

TAXATION

Foreign Account Tax Compliance

**Agreement Between the
UNITED STATES OF AMERICA
and the REPUBLIC OF KOREA**

Signed at Seoul June 10, 2015

with

Annexes



NOTE BY THE DEPARTMENT OF STATE

Pursuant to Public Law 89—497, approved July 8, 1966
(80 Stat. 271; 1 U.S.C. 113)—

“ . . . the Treaties and Other International Acts Series issued under the authority of the Secretary of State shall be competent evidence . . . of the treaties, international agreements other than treaties, and proclamations by the President of such treaties and international agreements other than treaties, as the case may be, therein contained, in all the courts of law and equity and of maritime jurisdiction, and in all the tribunals and public offices of the United States, and of the several States, without any further proof or authentication thereof.”

REPUBLIC OF KOREA

Taxation: Foreign Account Tax Compliance

*Agreement signed at Seoul June 10, 2015;
Entered into force September 8, 2016.
With annexes.*

**AGREEMENT BETWEEN THE GOVERNMENT OF THE UNITED STATES OF
AMERICA AND THE GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF KOREA TO
IMPROVE INTERNATIONAL TAX COMPLIANCE**

Whereas, the Government of the United States of America and the Government of the Republic of Korea (each, a “Party”, and together the “Parties”) desire to conclude an agreement to improve international tax compliance through mutual assistance in tax matters based on an effective infrastructure for the automatic exchange of information;

Whereas, Article 28 of the Convention between the United States of America and the Republic of Korea for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income and the Encouragement of International Trade and Investment (the “Convention”), done at Seoul on June 4, 1976 authorizes exchange of information for tax purposes, including on an automatic basis;

Whereas, the United States of America enacted provisions commonly known as the Foreign Account Tax Compliance Act (“FATCA”), which introduce a reporting regime for financial institutions with respect to certain accounts;

Whereas, the Government of the Republic of Korea is supportive of the underlying policy goal of FATCA to improve tax compliance;

Whereas, FATCA has raised a number of issues, including that Korean financial institutions may not be able to comply with certain aspects of FATCA due to domestic legal impediments;

Whereas, the Government of the United States of America collects information regarding certain accounts maintained by U.S. financial institutions held by residents of Korea and is committed to exchanging such information with the Government of the Republic of Korea and pursuing equivalent levels of exchange;

Whereas, the Parties are committed to working together over the longer term towards achieving common reporting and due diligence standards for financial institutions;

Whereas, the Government of the United States of America acknowledges the need to coordinate the reporting obligations under FATCA with other U.S. tax reporting obligations of Korean financial institutions to avoid duplicative reporting;

Whereas, an intergovernmental approach to FATCA implementation would address legal impediments and reduce burdens for Korean financial institutions;

Whereas, the Parties desire to conclude an agreement to improve international tax compliance and provide for the implementation of FATCA based on domestic reporting and reciprocal automatic exchange pursuant to the Convention and subject to the confidentiality and other protections provided for therein, including the provisions limiting the use of the information exchanged under the Convention,

Now, therefore, the Parties have agreed as follows:

Article 1

Definitions

1. For purposes of this agreement and any annexes thereto ("Agreement"), the following terms shall have the meanings set forth below:

- a) The term "**United States**" means the United States of America, including the states thereof and the District of Colombia, and, when used in a geographical sense, means the territory of the United States of America, including inland waters, the air space, the territorial sea thereof and any maritime area beyond the territorial sea within which the United States may exercise sovereign rights or jurisdiction in accordance with international law with respect to the seabed, subsoil, superjacent waters, and their natural resources; the term, however, does not include the U.S. Territories.
- b) The term "**U.S. Territory**" means American Samoa, the Commonwealth of the Northern Mariana Islands, Guam, the Commonwealth of Puerto Rico, or the U.S. Virgin Islands.
- c) The term "**IRS**" means the U.S. Internal Revenue Service.
- d) The term "**Korea**" means the Republic of Korea, and when used in a geographical sense, means the territory of the Republic of Korea including inland waters, the air space, the territorial sea thereof, and any maritime area beyond the territorial sea of the Republic of Korea which, in accordance with international law, has been or may hereafter be designated under the laws of the Republic of Korea as an area within which the sovereign rights or jurisdiction of the Republic of Korea, with respect to the seabed, subsoil, superjacent waters, and their natural resources, may be exercised.
- e) The term "**Partner Jurisdiction**" means a jurisdiction that has in effect an agreement with the United States to facilitate the implementation of FATCA. The IRS shall publish a list identifying all Partner Jurisdictions.
- f) The term "**Competent Authority**" means:
 - (1) in the case of the United States, the Secretary of the Treasury or his delegate; and
 - (2) in the case of Korea, the Minister of Strategy and Finance, formerly the Minister of Finance, or his authorized representative.
- g) The term "**Financial Institution**" means a Custodial Institution, a Depository Institution, an Investment Entity, or a Specified Insurance Company.
- h) The term "**Custodial Institution**" means any Entity that holds, as a substantial portion of its business, financial assets for the account of others. An

Entity holds financial assets for the account of others as a substantial portion of its business if the Entity's gross income attributable to the holding of financial assets and related financial services equals or exceeds 20 percent of the Entity's gross income during the shorter of: (i) the three-year period that ends on December 31 (or the final day of a non-calendar year accounting period) prior to the year in which the determination is being made; or (ii) the period during which the Entity has been in existence.

- i) The term “**Depository Institution**” means any Entity that accepts deposits in the ordinary course of a banking or similar business.
- j) The term “**Investment Entity**” means any Entity that conducts as a business (or is managed by an entity that conducts as a business) one or more of the following activities or operations for or on behalf of a customer:
 - (1) trading in money market instruments (cheques, bills, certificates of deposit, derivatives, etc.); foreign exchange; exchange, interest rate and index instruments; transferable securities; or commodity futures trading;
 - (2) individual and collective portfolio management; or
 - (3) otherwise investing, administering, or managing funds or money on behalf of other persons.

This subparagraph 1(j) shall be interpreted in a manner consistent with similar language set forth in the definition of “financial institution” in the Financial Action Task Force Recommendations.

- k) The term “**Specified Insurance Company**” means any Entity that is an insurance company (or the holding company of an insurance company) that issues, or is obligated to make payments with respect to, a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract.
- l) The term “**Korean Financial Institution**” means (i) any Financial Institution resident in Korea, but excluding any branch of such Financial Institution that is located outside Korea, and (ii) any branch of a Financial Institution not resident in Korea, if such branch is located in Korea.
- m) The term “**Partner Jurisdiction Financial Institution**” means (i) any Financial Institution established in a Partner Jurisdiction, but excluding any branch of such Financial Institution that is located outside the Partner Jurisdiction, and (ii) any branch of a Financial Institution not established in the Partner Jurisdiction, if such branch is located in the Partner Jurisdiction.
- n) The term “**Reporting Financial Institution**” means a Reporting Korean Financial Institution or a Reporting U.S. Financial Institution, as the context requires.

- o) The term “**Reporting Korean Financial Institution**” means any Korean Financial Institution that is not a Non-Reporting Korean Financial Institution.
- p) The term “**Reporting U.S. Financial Institution**” means (i) any Financial Institution that is resident in the United States, but excluding any branch of such Financial Institution that is located outside the United States, and (ii) any branch of a Financial Institution not resident in the United States, if such branch is located in the United States, provided that the Financial Institution or branch has control, receipt, or custody of income with respect to which information is required to be exchanged under subparagraph (2)(b) of Article 2 of this Agreement.
- q) The term “**Non-Reporting Korean Financial Institution**” means any Korean Financial Institution, or other Entity resident in Korea that is described in Annex II as a Non-Reporting Korean Financial Institution or that otherwise qualifies as a deemed-compliant FFI or an exempt beneficial owner under relevant U.S. Treasury Regulations.
- r) The term “**Nonparticipating Financial Institution**” means a nonparticipating FFI, as that term is defined in relevant U.S. Treasury Regulations, but does not include a Korean Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution other than a Financial Institution treated as a Nonparticipating Financial Institution pursuant to subparagraph 2(b) of Article 5 of this Agreement or the corresponding provision in an agreement between the United States and a Partner Jurisdiction.
- s) The term “**Financial Account**” means an account maintained by a Financial Institution, and includes:
 - (1) in the case of an Entity that is a Financial Institution solely because it is an Investment Entity, any equity or debt interest (other than interests that are regularly traded on an established securities market) in the Financial Institution;
 - (2) in the case of a Financial Institution not described in subparagraph 1(s)(1) of this Article, any equity or debt interest in the Financial Institution (other than interests that are regularly traded on an established securities market), if (i) the value of the debt or equity interest is determined, directly or indirectly, primarily by reference to assets that give rise to U.S. Source Withholdable Payments, and (ii) the class of interests was established with a purpose of avoiding reporting in accordance with this Agreement; and
 - (3) any Cash Value Insurance Contract and any Annuity Contract issued or maintained by a Financial Institution, other than a noninvestment-linked, nontransferable immediate life annuity that is issued to an individual and monetizes a pension or disability benefit provided under

an account that is excluded from the definition of Financial Account in Annex II.

Notwithstanding the foregoing, the term “Financial Account” does not include any account that is excluded from the definition of Financial Account in Annex II. For purposes of this Agreement, interests are “regularly traded” if there is a meaningful volume of trading with respect to the interests on an ongoing basis, and an “established securities market” means an exchange that is officially recognized and supervised by a governmental authority in which the market is located and that has a meaningful annual value of shares traded on the exchange. For purposes of this subparagraph 1(s), an interest in a Financial Institution is not “regularly traded” and shall be treated as a Financial Account if the holder of the interest (other than a Financial Institution acting as an intermediary) is registered on the books of such Financial Institution. The preceding sentence will not apply to interests first registered on the books of such Financial Institution prior to July 1, 2014, and with respect to interests first registered on the books of such Financial Institution on or after July 1, 2014, a Financial Institution is not required to apply the preceding sentence prior to January 1, 2016.

- t) The term “**Depository Account**” includes any commercial, checking, savings, time, or thrift account, or an account that is evidenced by a certificate of deposit, thrift certificate, investment certificate, certificate of indebtedness, or other similar instrument maintained by a Financial Institution in the ordinary course of a banking or similar business. A Depository Account also includes an amount held by an insurance company pursuant to a guaranteed investment contract or similar agreement to pay or credit interest thereon.
- u) The term “**Custodial Account**” means an account (other than an Insurance Contract or Annuity Contract) for the benefit of another person that holds any financial instrument or contract held for investment (including, but not limited to, a share or stock in a corporation, a note, bond, debenture, or other evidence of indebtedness, a currency or commodity transaction, a credit default swap, a swap based upon a nonfinancial index, a notional principal contract, an Insurance Contract or Annuity Contract, and any option or other derivative instrument).
- v) The term “**Equity Interest**” means, in the case of a partnership that is a Financial Institution, either a capital or profits interest in the partnership. In the case of a trust that is a Financial Institution, an Equity Interest is considered to be held by any person treated as a settlor or beneficiary of all or a portion of the trust, or any other natural person exercising ultimate effective control over the trust. A Specified U.S. Person shall be treated as being a beneficiary of a foreign trust if such Specified U.S. Person has the right to receive directly or indirectly (for example, through a nominee) a mandatory distribution or may receive, directly or indirectly, a discretionary distribution from the trust.

- w) The term “**Insurance Contract**” means a contract (other than an Annuity Contract) under which the issuer agrees to pay an amount upon the occurrence of a specified contingency involving mortality, morbidity, accident, liability, or property risk.
- x) The term “**Annuity Contract**” means a contract under which the issuer agrees to make payments for a period of time determined in whole or in part by reference to the life expectancy of one or more individuals. The term also includes a contract that is considered to be an Annuity Contract in accordance with the law, regulation, or practice of the jurisdiction in which the contract was issued, and under which the issuer agrees to make payments for a term of years.
- y) The term “**Cash Value Insurance Contract**” means an Insurance Contract (other than an indemnity reinsurance contract between two insurance companies) that has a Cash Value greater than \$50,000.
- z) The term “**Cash Value**” means the greater of (i) the amount that the policyholder is entitled to receive upon surrender or termination of the contract (determined without reduction for any surrender charge or policy loan), and (ii) the amount the policyholder can borrow under or with regard to the contract. Notwithstanding the foregoing, the term “Cash Value” does not include an amount payable under an Insurance Contract as:
 - (1) a personal injury or sickness benefit or other benefit providing indemnification of an economic loss incurred upon the occurrence of the event insured against;
 - (2) a refund to the policyholder of a previously paid premium under an Insurance Contract (other than under a life insurance contract) due to policy cancellation or termination, decrease in risk exposure during the effective period of the Insurance Contract, or arising from a redetermination of the premium due to correction of posting or other similar error; or
 - (3) a policyholder dividend based upon the underwriting experience of the contract or group involved.
- aa) The term “**Reportable Account**” means a U.S. Reportable Account or a Korean Reportable Account, as the context requires.
- bb) The term “**Korean Reportable Account**” means a Financial Account maintained by a Reporting U.S. Financial Institution if: (i) in the case of a Depository Account, the account is held by an individual resident in Korea and more than \$10 of interest is paid to such account in any given calendar year; or (ii) in the case of a Financial Account other than a Depository Account, the Account Holder is a resident of Korea, including an Entity that certifies that it is resident in Korea for tax purposes, with respect to which U.S. source

income that is subject to reporting under chapter 3 of subtitle A or chapter 61 of subtitle F of the U.S. Internal Revenue Code is paid or credited.

- cc) The term **“U.S. Reportable Account”** means a Financial Account maintained by a Reporting Korean Financial Institution and held by one or more Specified U.S. Persons or by a Non-U.S. Entity with one or more Controlling Persons that is a Specified U.S. Person. Notwithstanding the foregoing, an account shall not be treated as a U.S. Reportable Account if such account is not identified as a U.S. Reportable Account after application of the due diligence procedures in Annex I.
- dd) The term **“Account Holder”** means the person listed or identified as the holder of a Financial Account by the Financial Institution that maintains the account. A person, other than a Financial Institution, holding a Financial Account for the benefit or account of another person as agent, custodian, nominee, signatory, investment advisor, or intermediary, is not treated as holding the account for purposes of this Agreement, and such other person is treated as holding the account. For purposes of the immediately preceding sentence, the term “Financial Institution” does not include a Financial Institution organized or incorporated in a U.S. Territory. In the case of a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract, the Account Holder is any person entitled to access the Cash Value or change the beneficiary of the contract. If no person can access the Cash Value or change the beneficiary, the Account Holder is any person named as the owner in the contract and any person with a vested entitlement to payment under the terms of the contract. Upon the maturity of a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract, each person entitled to receive a payment under the contract is treated as an Account Holder.
- ee) The term **“U.S. Person”** means a U.S. citizen or resident individual, a partnership or corporation organized in the United States or under the laws of the United States or any State thereof, a trust if (i) a court within the United States would have authority under applicable law to render orders or judgments concerning substantially all issues regarding administration of the trust, and (ii) one or more U.S. persons have the authority to control all substantial decisions of the trust, or an estate of a decedent that is a citizen or resident of the United States. This subparagraph 1(ee) shall be interpreted in accordance with the U.S. Internal Revenue Code.
- ff) The term **“Specified U.S. Person”** means a U.S. Person, other than: (i) a corporation the stock of which is regularly traded on one or more established securities markets; (ii) any corporation that is a member of the same expanded affiliated group, as defined in section 1471(e)(2) of the U.S. Internal Revenue Code, as a corporation described in clause (i); (iii) the United States or any wholly owned agency or instrumentality thereof; (iv) any State of the United States, any U.S. Territory, any political subdivision of any of the foregoing, or any wholly owned agency or instrumentality of any one or more of the foregoing; (v) any organization exempt from taxation under section 501(a) of

the U.S. Internal Revenue Code or an individual retirement plan as defined in section 7701(a)(37) of the U.S. Internal Revenue Code; (vi) any bank as defined in section 581 of the U.S. Internal Revenue Code; (vii) any real estate investment trust as defined in section 856 of the U.S. Internal Revenue Code; (viii) any regulated investment company as defined in section 851 of the U.S. Internal Revenue Code or any entity registered with the U.S. Securities and Exchange Commission under the Investment Company Act of 1940 (15 U.S.C. 80a-64); (ix) any common trust fund as defined in section 584(a) of the U.S. Internal Revenue Code; (x) any trust that is exempt from tax under section 664(c) of the U.S. Internal Revenue Code or that is described in section 4947(a)(1) of the U.S. Internal Revenue Code; (xi) a dealer in securities, commodities, or derivative financial instruments (including notional principal contracts, futures, forwards, and options) that is registered as such under the laws of the United States or any State; (xii) a broker as defined in section 6045(c) of the U.S. Internal Revenue Code; or (xiii) any tax-exempt trust under a plan that is described in section 403(b) or section 457(g) of the U.S. Internal Revenue Code.

- gg) The term “**Entity**” means a legal person or a legal arrangement such as a trust.
- hh) The term “**Non-U.S. Entity**” means an Entity that is not a U.S. Person.
- ii) The term “**U.S. Source Withholdable Payment**” means any payment of interest (including any original issue discount), dividends, rents, salaries, wages, premiums, annuities, compensations, remunerations, emoluments, and other fixed or determinable annual or periodical gains, profits, and income, if such payment is from sources within the United States. Notwithstanding the foregoing, a U.S. Source Withholdable Payment does not include any payment that is not treated as a withholdable payment in relevant U.S. Treasury Regulations.
- jj) An Entity is a “**Related Entity**” of another Entity if either Entity controls the other Entity, or the two Entities are under common control. For this purpose control includes direct or indirect ownership of more than 50 percent of the vote or value in an Entity. Notwithstanding the foregoing, Korea may treat an Entity as not a Related Entity of another Entity if the two Entities are not members of the same expanded affiliated group as defined in section 1471(e)(2) of the U.S. Internal Revenue Code.
- kk) The term “**U.S. TIN**” means a U.S. federal taxpayer identifying number.
- ll) The term “**Korean TIN**” means a Korean taxpayer identifying number.
- mm) The term “**Controlling Persons**” means the natural persons who exercise control over an Entity. In the case of a trust, such term means the settlor, the trustees, the protector (if any), the beneficiaries or class of beneficiaries, and any other natural person exercising ultimate effective control over the trust, and in the case of a legal arrangement other than a trust, such term means

persons in equivalent or similar positions. The term “Controlling Persons” shall be interpreted in a manner consistent with the Financial Action Task Force Recommendations.

2. Any term not otherwise defined in this Agreement shall, unless the context otherwise requires or the Competent Authorities agree to a common meaning (as permitted by domestic law), have the meaning that it has at that time under the law of the Party applying this Agreement, any meaning under the applicable tax laws of that Party prevailing over a meaning given to the term under other laws of that Party.

Article 2

Obligations to Obtain and Exchange Information with Respect to Reportable Accounts

1. Subject to the provisions of Article 3 of this Agreement, each Party shall obtain the information specified in paragraph 2 of this Article with respect to all Reportable Accounts and shall annually exchange this information with the other Party on an automatic basis pursuant to the provisions of Article 28 of the Convention.

2. The information to be obtained and exchanged is:

- a) In the case of Korea, with respect to each U.S. Reportable Account of each Reporting Korean Financial Institution:
 - (1) the name, address, and U.S. TIN of each Specified U.S. Person that is an Account Holder of such account and, in the case of a Non-U.S. Entity that, after application of the due diligence procedures set forth in Annex I, is identified as having one or more Controlling Persons that is a Specified U.S. Person, the name, address, and U.S. TIN (if any) of such Entity and each such Specified U.S. Person;
 - (2) the account number (or functional equivalent in the absence of an account number);
 - (3) the name and identifying number of the Reporting Korean Financial Institution;
 - (4) the account balance or value (including, in the case of a Cash Value Insurance Contract or Annuity Contract, the Cash Value or surrender value) as of the end of the relevant calendar year or other appropriate reporting period or, if the account was closed during such year, immediately before closure;
 - (5) in the case of any Custodial Account:
 - (A) the total gross amount of interest, the total gross amount of dividends, and the total gross amount of other income generated with respect to the assets held in the account, in each case paid or credited to the account (or with respect to the

account) during the calendar year or other appropriate reporting period; and

- (B) the total gross proceeds from the sale or redemption of property paid or credited to the account during the calendar year or other appropriate reporting period with respect to which the Reporting Korean Financial Institution acted as a custodian, broker, nominee, or otherwise as an agent for the Account Holder;
 - (6) in the case of any Depository Account, the total gross amount of interest paid or credited to the account during the calendar year or other appropriate reporting period; and
 - (7) in the case of any account not described in subparagraph 2(a)(5) or 2(a)(6) of this Article, the total gross amount paid or credited to the Account Holder with respect to the account during the calendar year or other appropriate reporting period with respect to which the Reporting Korean Financial Institution is the obligor or debtor, including the aggregate amount of any redemption payments made to the Account Holder during the calendar year or other appropriate reporting period.
- b) In the case of the United States, with respect to each Korean Reportable Account of each Reporting U.S. Financial Institution:
- (1) the name, address, and Korean TIN of any person that is a resident of Korea and is an Account Holder of the account;
 - (2) the account number (or the functional equivalent in the absence of an account number);
 - (3) the name and identifying number of the Reporting U.S. Financial Institution;
 - (4) the gross amount of interest paid on a Depository Account;
 - (5) the gross amount of U.S. source dividends paid or credited to the account; and
 - (6) the gross amount of other U.S. source income paid or credited to the account, to the extent subject to reporting under chapter 3 of subtitle A or chapter 61 of subtitle F of the U.S. Internal Revenue Code.

Article 3

Time and Manner of Exchange of Information

1. For purposes of the exchange obligation in Article 2 of this Agreement, the amount and characterization of payments made with respect to a U.S. Reportable Account may be

determined in accordance with the principles of the tax laws of Korea, and the amount and characterization of payments made with respect to a Korean Reportable Account may be determined in accordance with principles of U.S. federal income tax law.

2. For purposes of the exchange obligation in Article 2 of this Agreement, the information exchanged shall identify the currency in which each relevant amount is denominated.

3. With respect to paragraph 2 of Article 2 of this Agreement, information is to be obtained and exchanged with respect to 2014 and all subsequent years, except that:

a) In the case of Korea:

- (1) the information to be obtained and exchanged with respect to 2014 is only the information described in subparagraphs 2(a)(1) through 2(a)(4) of Article 2 of this Agreement;
- (2) the information to be obtained and exchanged with respect to 2015 is the information described in subparagraphs 2(a)(1) through 2(a)(7) of Article 2 of this Agreement, except for gross proceeds described in subparagraph 2(a)(5)(B) of Article 2 of this Agreement; and
- (3) the information to be obtained and exchanged with respect to 2016 and subsequent years is the information described in subparagraphs 2(a)(1) through 2(a)(7) of Article 2 of this Agreement;

b) In the case of the United States, the information to be obtained and exchanged with respect to 2014 and subsequent years is all of the information identified in subparagraph 2(b) of Article 2 of this Agreement.

4. Notwithstanding paragraph 3 of this Article, with respect to each Reportable Account that is maintained by a Reporting Financial Institution as of June 30, 2014, and subject to paragraph 4 of Article 6 of this Agreement, the Parties are not required to obtain and include in the exchanged information the Korean TIN or the U.S. TIN, as applicable, of any relevant person if such taxpayer identifying number is not in the records of the Reporting Financial Institution. In such a case, the Parties shall obtain and include in the exchanged information the date of birth of the relevant person, if the Reporting Financial Institution has such date of birth in its records.

5. Subject to paragraphs 3 and 4 of this Article, the information described in Article 2 of this Agreement shall be exchanged within nine months after the end of the calendar year to which the information relates.

6. The Competent Authorities of Korea and the United States shall enter into an agreement or arrangement under the mutual agreement procedure provided for in Article 27 of the Convention, which shall:

- a) establish the procedures for the automatic exchange obligations described in Article 2 of this Agreement;
- b) prescribe rules and procedures as may be necessary to implement Article 5 of this Agreement; and
- c) establish as necessary procedures for the exchange of the information reported under subparagraph 1(b) of Article 4 of this Agreement.

7. All information exchanged shall be subject to the confidentiality and other protections provided for in the Convention, including the provisions limiting the use of the information exchanged.

8. Following entry into force of this Agreement, each Competent Authority shall provide written notification to the other Competent Authority when it is satisfied that the jurisdiction of the other Competent Authority has in place (i) appropriate safeguards to ensure that the information received pursuant to this Agreement shall remain confidential and be used solely for tax purposes, and (ii) the infrastructure for an effective exchange relationship (including established processes for ensuring timely, accurate, and confidential information exchanges, effective and reliable communications, and demonstrated capabilities to promptly resolve questions and concerns about exchanges or requests for exchanges and to administer the provisions of Article 5 of this Agreement). The Competent Authorities shall endeavor in good faith to meet, prior to September 2015, to establish that each jurisdiction has such safeguards and infrastructure in place.

9. The obligations of the Parties to obtain and exchange information under Article 2 of this Agreement shall take effect on the date of the later of the written notifications described in paragraph 8 of this Article.

10. This Agreement shall terminate 12 months following entry into force if Article 2 of this Agreement is not in effect for either Party pursuant to paragraph 9 of this Article by that date.

Article 4

Application of FATCA to Korean Financial Institutions

1. **Treatment of Reporting Korean Financial Institutions.** Each Reporting Korean Financial Institution shall be treated as complying with, and not subject to withholding under, section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code if Korea complies with its obligations under Articles 2 and 3 of this Agreement with respect to such Reporting Korean Financial Institution, and the Reporting Korean Financial Institution:

- a) identifies U.S. Reportable Accounts and reports annually to the Korean Competent Authority the information required to be reported in subparagraph 2(a) of Article 2 of this Agreement in the time and manner described in Article 3 of this Agreement;

- b) for each of 2015 and 2016, reports annually to the Korean Competent Authority the name of each Nonparticipating Financial Institution to which it has made payments and the aggregate amount of such payments;
- c) complies with the registration requirements applicable to Financial Institutions in Partner Jurisdictions;
- d) to the extent that a Reporting Korean Financial Institution is (i) acting as a qualified intermediary (for purposes of section 1441 of the U.S. Internal Revenue Code) that has elected to assume primary withholding responsibility under chapter 3 of subtitle A of the U.S. Internal Revenue Code, (ii) a foreign partnership that has elected to act as a withholding foreign partnership (for purposes of both sections 1441 and 1471 of the U.S. Internal Revenue Code), or (iii) a foreign trust that has elected to act as a withholding foreign trust (for purposes of both sections 1441 and 1471 of the U.S. Internal Revenue Code), withholds 30 percent of any U.S. Source Withholdable Payment to any Nonparticipating Financial Institution; and
- e) in the case of a Reporting Korean Financial Institution that is not described in subparagraph 1(d) of this Article and that makes a payment of, or acts as an intermediary with respect to, a U.S. Source Withholdable Payment to any Nonparticipating Financial Institution, the Reporting Korean Financial Institution provides to any immediate payor of such U.S. Source Withholdable Payment the information required for withholding and reporting to occur with respect to such payment.

Notwithstanding the foregoing, a Reporting Korean Financial Institution with respect to which the conditions of this paragraph 1 are not satisfied shall not be subject to withholding under section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code unless such Reporting Korean Financial Institution is treated by the IRS as a Nonparticipating Financial Institution pursuant to subparagraph 2(b) of Article 5 of this Agreement.

2. **Suspension of Rules Relating to Recalcitrant Accounts.** The United States shall not require a Reporting Korean Financial Institution to withhold tax under section 1471 or 1472 of the U.S. Internal Revenue Code with respect to an account held by a recalcitrant account holder (as defined in section 1471(d)(6) of the U.S. Internal Revenue Code), or to close such account, if the U.S. Competent Authority receives the information set forth in subparagraph 2(a) of Article 2 of this Agreement, subject to the provisions of Article 3 of this Agreement, with respect to such account.

3. **Specific Treatment of Korean Retirement Plans.** The United States shall treat as deemed-compliant FFIs or exempt beneficial owners, as appropriate, for purposes of sections 1471 and 1472 of the U.S. Internal Revenue Code Korean retirement plans described in Annex II. For this purpose, a Korean retirement plan includes an Entity established or located in, and regulated in Korea, or a predetermined contractual or legal arrangement, operated to provide pension or retirement benefits or earn income for providing such benefits under the laws of Korea and regulated with respect to contributions, distributions, reporting, sponsorship, and taxation.

4. **Identification and Treatment of Other Deemed-Compliant FFIs and Exempt Beneficial Owners.** The United States shall treat each Non-Reporting Korean Financial Institution as a deemed-compliant FFI or as an exempt beneficial owner, as appropriate, for purposes of section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code.

5. **Special Rules Regarding Related Entities and Branches That Are Nonparticipating Financial Institutions.** If a Korean Financial Institution, that otherwise meets the requirements described in paragraph 1 of this Article or is described in paragraph 3 or 4 of this Article, has a Related Entity or branch that operates in a jurisdiction that prevents such Related Entity or branch from fulfilling the requirements of a participating FFI or deemed-compliant FFI for purposes of section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code or has a Related Entity or branch that is treated as a Nonparticipating Financial Institution solely due to the expiration of the transitional rule for limited FFIs and limited branches under relevant U.S. Treasury Regulations, such Korean Financial Institution shall continue to be in compliance with the terms of this Agreement and shall continue to be treated as a deemed-compliant FFI or exempt beneficial owner, as appropriate, for purposes of section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code, provided that:

- a) the Korean Financial Institution treats each such Related Entity or branch as a separate Nonparticipating Financial Institution for purposes of all the reporting and withholding requirements of this Agreement and each such Related Entity or branch identifies itself to withholding agents as a Nonparticipating Financial Institution;
- b) each such Related Entity or branch identifies its U.S. accounts and reports the information with respect to those accounts as required under section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code to the extent permitted under the relevant laws pertaining to the Related Entity or branch; and
- c) such Related Entity or branch does not specifically solicit U.S. accounts held by persons that are not resident in the jurisdiction where such Related Entity or branch is located or accounts held by Nonparticipating Financial Institutions that are not established in the jurisdiction where such Related Entity or branch is located, and such Related Entity or branch is not used by the Korean Financial Institution or any other Related Entity to circumvent the obligations under this Agreement or under section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code, as appropriate.

6. **Coordination of Timing.** Notwithstanding paragraphs 3 and 5 of Article 3 of this Agreement:

- a) Korea shall not be obligated to obtain and exchange information with respect to a calendar year that is prior to the calendar year with respect to which similar information is required to be reported to the IRS by participating FFIs pursuant to relevant U.S. Treasury Regulations;

- b) Korea shall not be obligated to begin exchanging information prior to the date by which participating FFIs are required to report similar information to the IRS under relevant U.S. Treasury Regulations;
- c) the United States shall not be obligated to obtain and exchange information with respect to a calendar year that is prior to the first calendar year with respect to which Korea is required to obtain and exchange information; and
- d) the United States shall not be obligated to begin exchanging information prior to the date by which Korea is required to begin exchanging information.

7. **Coordination of Definitions with U.S. Treasury Regulations.** Notwithstanding Article 1 of this Agreement and the definitions provided in the Annexes to this Agreement, in implementing this Agreement, Korea may use, and may permit Korean Financial Institutions to use, a definition in relevant U.S. Treasury Regulations in lieu of a corresponding definition in this Agreement, provided that such application would not frustrate the purposes of this Agreement.

Article 5

Collaboration on Compliance and Enforcement

1. **Minor and Administrative Errors.** A Competent Authority shall notify the Competent Authority of the other Party when the first-mentioned Competent Authority has reason to believe that administrative errors or other minor errors may have led to incorrect or incomplete information reporting or resulted in other infringements of this Agreement. The Competent Authority of such other Party shall apply its domestic law (including applicable penalties) to obtain corrected and/or complete information or to resolve other infringements of this Agreement.

2. **Significant Non-Compliance.**

- a) A Competent Authority shall notify the Competent Authority of the other Party when the first-mentioned Competent Authority has determined that there is significant non-compliance with the obligations under this Agreement with respect to a Reporting Financial Institution in the other jurisdiction. The Competent Authority of such other Party shall apply its domestic law (including applicable penalties) to address the significant non-compliance described in the notice.
- b) If, in the case of a Reporting Korean Financial Institution, such enforcement actions do not resolve the non-compliance within a period of 18 months after notification of significant non-compliance is first provided, the United States shall treat the Reporting Korean Financial Institution as a Nonparticipating Financial Institution pursuant to this subparagraph 2(b).

3. **Reliance on Third Party Service Providers.** Each Party may allow Reporting Financial Institutions to use third party service providers to fulfill the obligations imposed on

such Reporting Financial Institutions by a Party, as contemplated in this Agreement, but these obligations shall remain the responsibility of the Reporting Financial Institutions.

4. **Prevention of Avoidance.** The Parties shall implement as necessary measures to prevent Financial Institutions from adopting practices intended to circumvent the reporting required under this Agreement.

Article 6

Mutual Commitment to Continue to Enhance the Effectiveness of Information Exchange and Transparency

1. **Reciprocity.** The Government of the United States acknowledges the need to achieve equivalent levels of reciprocal automatic information exchange with Korea. The Government of the United States is committed to further improve transparency and enhance the exchange relationship with Korea by pursuing the adoption of regulations and advocating and supporting relevant legislation to achieve such equivalent levels of reciprocal automatic information exchange.

2. **Treatment of Passthru Payments and Gross Proceeds.** The Parties are committed to work together, along with Partner Jurisdictions, to develop a practical and effective alternative approach to achieve the policy objectives of foreign passthru payment and gross proceeds withholding that minimizes burden.

3. **Development of Common Reporting and Exchange Model.** The Parties are committed to working with Partner Jurisdictions, and the Organisation for Economic Co-operation and Development on adapting the terms of this Agreement and other agreements between the United States and Partner Jurisdictions to a common model for automatic exchange of information, including the development of reporting and due diligence standards for financial institutions.

4. **Documentation of Accounts Maintained as of June 30, 2014.** With respect to Reportable Accounts maintained by a Reporting Financial Institution as of June 30, 2014:

- a) The United States commits to establish, by January 1, 2017, for reporting with respect to 2017 and subsequent years, rules requiring Reporting U.S. Financial Institutions to obtain and report the Korean TIN of each Account Holder of a Korean Reportable Account as required pursuant to subparagraph 2(b)(1) of Article 2 of this Agreement; and
- b) Korea commits to establish, by January 1, 2017, for reporting with respect to 2017 and subsequent years, rules requiring Reporting Korean Financial Institutions to obtain and report the U.S. TIN of each Specified U.S. Person as required pursuant to subparagraph 2(a)(1) of Article 2 of this Agreement.

Article 7
Consistency in the Application of FATCA to Partner Jurisdictions

1. Korea shall be granted the benefit of any more favorable terms under Article 4 or Annex I of this Agreement relating to the application of FATCA to Korean Financial Institutions afforded to another Partner Jurisdiction under a signed bilateral agreement pursuant to which the other Partner Jurisdiction commits to undertake the same obligations as Korea described in Articles 2 and 3 of this Agreement, and subject to the same terms and conditions as described therein and in Articles 5 through 9 of this Agreement.
2. The United States shall notify Korea of any such more favorable terms, and such more favorable terms shall apply automatically under this Agreement as if such terms were specified in this Agreement and effective as of the date of signing of the agreement incorporating the more favorable terms, unless Korea declines in writing the application thereof.

Article 8
Consultations and Amendments

1. In case any difficulties in the implementation of this Agreement arise, either Party may request consultations to develop appropriate measures to ensure the fulfillment of this Agreement.
2. This Agreement may be amended by written mutual agreement of the Parties. Unless otherwise agreed upon, such an amendment shall enter into force through the same procedures as set forth in paragraph 1 of Article 10 of this Agreement

Article 9
Annexes

The Annexes form an integral part of this Agreement.

Article 10
Term of Agreement

1. This Agreement shall enter into force on the date of Korea's written notification to the United States that Korea has completed its necessary internal procedures for entry into force of this Agreement and shall continue in force until terminated.
2. Either Party may terminate this Agreement by giving notice of termination in writing to the other Party. Such termination shall become effective on the first day of the month following the expiration of a period of 12 months after the date of the notice of termination.

3. The Parties shall, prior to December 31, 2016, consult in good faith to amend this Agreement as necessary to reflect progress on the commitments set forth in Article 6 of this Agreement.

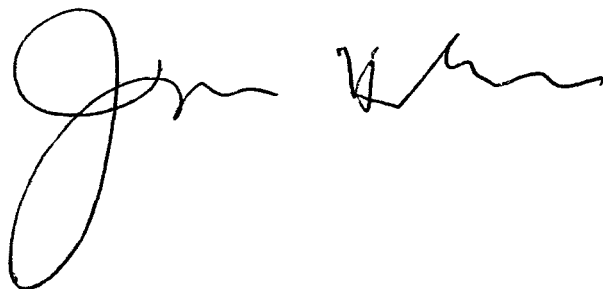
In witness whereof, the undersigned, being duly authorized thereto by their respective Governments, have signed this Agreement.

Done at Seoul, in duplicate, in the English and Korean languages, both texts being equally authentic, this 10th of June, 2015.

FOR THE GOVERNMENT OF
THE UNITED STATES OF AMERICA



FOR THE GOVERNMENT OF
THE REPUBLIC OF KOREA



ANNEX I

DUE DILIGENCE OBLIGATIONS FOR IDENTIFYING AND REPORTING ON U.S. REPORTABLE ACCOUNTS AND ON PAYMENTS TO CERTAIN NONPARTICIPATING FINANCIAL INSTITUTIONS

I. General.

A. Korea shall require that Reporting Korean Financial Institutions apply the due diligence procedures contained in this Annex I to identify U.S. Reportable Accounts and accounts held by Nonparticipating Financial Institutions.

B. For purposes of the Agreement,

1. All dollar amounts are in U.S. dollars and shall be read to include the equivalent in other currencies.

2. Except as otherwise provided herein, the balance or value of an account shall be determined as of the last day of the calendar year or other appropriate reporting period.

3. Where a balance or value threshold is to be determined as of June 30, 2014 under this Annex I, the relevant balance or value shall be determined as of that day or the last day of the reporting period ending immediately before June 30, 2014, and where a balance or value threshold is to be determined as of the last day of a calendar year under this Annex I, the relevant balance or value shall be determined as of the last day of the calendar year or other appropriate reporting period.

4. Subject to subparagraph E(1) of section II of this Annex I, an account shall be treated as a U.S. Reportable Account beginning as of the date it is identified as such pursuant to the due diligence procedures in this Annex I.

5. Unless otherwise provided, information with respect to a U.S. Reportable Account shall be reported annually in the calendar year following the year to which the information relates.

C. As an alternative to the procedures described in each section of this Annex I, Korea may permit Reporting Korean Financial Institutions to rely on the procedures described in relevant U.S. Treasury Regulations to establish whether an account is a U.S. Reportable Account or an account held by a Nonparticipating Financial Institution. Korea may permit Reporting Korean Financial Institutions to make such election separately for each section of this Annex I either with respect to all relevant Financial Accounts or, separately, with respect to any clearly identified group of such accounts (such as by line of business or the location of where the account is maintained).

II. **Preexisting Individual Accounts.** The following rules and procedures apply for purposes of identifying U.S. Reportable Accounts among Preexisting Accounts held by individuals (“Preexisting Individual Accounts”).

A. **Accounts Not Required to Be Reviewed, Identified, or Reported.** Unless the Reporting Korean Financial Institution elects otherwise, either with respect to all Preexisting Individual Accounts or, separately, with respect to any clearly identified group of such accounts, where the implementing rules in Korea provide for such an election, the following Preexisting Individual Accounts are not required to be reviewed, identified, or reported as U.S. Reportable Accounts:

1. Subject to subparagraph E(2) of this section, a Preexisting Individual Account with a balance or value that does not exceed \$50,000 as of June 30, 2014.
2. Subject to subparagraph E(2) of this section, a Preexisting Individual Account that is a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract with a balance or value of \$250,000 or less as of June 30, 2014.
3. A Preexisting Individual Account that is a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract, provided the law or regulations of Korea or the United States effectively prevent the sale of such a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract to U.S. residents (e.g., if the relevant Financial Institution does not have the required registration under U.S. law, and the law of Korea requires reporting or withholding with respect to insurance products held by residents of Korea).
4. A Depository Account with a balance of \$50,000 or less.

B. **Review Procedures for Preexisting Individual Accounts With a Balance or Value as of June 30, 2014, that Exceeds \$50,000 (\$250,000 for a Cash Value Insurance Contract or Annuity Contract), But Does Not Exceed \$1,000,000 (“Lower Value Accounts”).**

1. **Electronic Record Search.** The Reporting Korean Financial Institution must review electronically searchable data maintained by the Reporting Korean Financial Institution for any of the following U.S. indicia:
 - a) Identification of the Account Holder as a U.S. citizen or resident;
 - b) Unambiguous indication of a U.S. place of birth;
 - c) Current U.S. mailing or residence address (including a U.S. post office box);
 - d) Current U.S. telephone number;

e) Standing instructions to transfer funds to an account maintained in the United States;

f) Currently effective power of attorney or signatory authority granted to a person with a U.S. address; or

g) An “in-care-of” or “hold mail” address that is the *sole* address the Reporting Korean Financial Institution has on file for the Account Holder. In the case of a Preexisting Individual Account that is a Lower Value Account, an “in-care-of” address outside the United States or “hold mail” address shall not be treated as U.S. indicia.

2. If none of the U.S. indicia listed in subparagraph B(1) of this section are discovered in the electronic search, then no further action is required until there is a change in circumstances that results in one or more U.S. indicia being associated with the account, or the account becomes a High Value Account described in paragraph D of this section.

3. If any of the U.S. indicia listed in subparagraph B(1) of this section are discovered in the electronic search, or if there is a change in circumstances that results in one or more U.S. indicia being associated with the account, then the Reporting Korean Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account unless it elects to apply subparagraph B(4) of this section and one of the exceptions in such subparagraph applies with respect to that account.

4. Notwithstanding a finding of U.S. indicia under subparagraph B(1) of this section, a Reporting Korean Financial Institution is not required to treat an account as a U.S. Reportable Account if:

a) Where the Account Holder information unambiguously indicates a *U.S. place of birth*, the Reporting Korean Financial Institution obtains, or has previously reviewed and maintains a record of:

(1) A self-certification that the Account Holder is neither a U.S. citizen nor a U.S. resident for tax purposes (which may be on an IRS Form W-8 or other similar agreed form);

(2) A non-U.S. passport or other government-issued identification evidencing the Account Holder’s citizenship or nationality in a country other than the United States; *and*

(3) A copy of the Account Holder’s Certificate of Loss of Nationality of the United States or a reasonable explanation of:

(a) The reason the Account Holder does not have such a certificate despite relinquishing U.S. citizenship; *or*

(b) The reason the Account Holder did not obtain U.S. citizenship at birth.

b) Where the Account Holder information contains a ***current U.S. mailing or residence address, or one or more U.S. telephone numbers that are the only telephone numbers associated with the account***, the Reporting Korean Financial Institution obtains, or has previously reviewed and maintains a record of:

(1) A self-certification that the Account Holder is neither a U.S. citizen nor a U.S. resident for tax purposes (which may be on an IRS Form W-8 or other similar agreed form); ***and***

(2) Documentary evidence, as defined in paragraph D of section VI of this Annex I, establishing the Account Holder's non-U.S. status.

c) Where the Account Holder information contains ***standing instructions to transfer funds to an account maintained in the United States***, the Reporting Korean Financial Institution obtains, or has previously reviewed and maintains a record of:

(1) A self-certification that the Account Holder is neither a U.S. citizen nor a U.S. resident for tax purposes (which may be on an IRS Form W-8 or other similar agreed form); ***and***

(2) Documentary evidence, as defined in paragraph D of section VI of this Annex I, establishing the Account Holder's non-U.S. status.

d) Where the Account Holder information contains a ***currently effective power of attorney or signatory authority granted to a person with a U.S. address, has an "in-care-of" address or "hold mail" address that is the sole address identified for the Account Holder, or has one or more U.S. telephone numbers (if a non-U.S. telephone number is also associated with the account)***, the Reporting Korean Financial Institution obtains, or has previously reviewed and maintains a record of:

(1) A self-certification that the Account Holder is neither a U.S. citizen nor a U.S. resident for tax purposes (which may be on an IRS Form W-8 or other similar agreed form); ***or***

(2) Documentary evidence, as defined in paragraph D of

section VI of this Annex I, establishing the Account Holder's non-U.S. status.

C. Additional Procedures Applicable to Preexisting Individual Accounts That Are Lower Value Accounts.

1. Review of Preexisting Individual Accounts that are Lower Value Accounts for U.S. indicia must be completed by June 30, 2016.
2. If there is a change of circumstances with respect to a Preexisting Individual Account that is a Lower Value Account that results in one or more U.S. indicia described in subparagraph B(1) of this section being associated with the account, then the Reporting Korean Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account unless subparagraph B(4) of this section applies.
3. Except for Depository Accounts described in subparagraph A(4) of this section, any Preexisting Individual Account that has been identified as a U.S. Reportable Account under this section shall be treated as a U.S. Reportable Account in all subsequent years, unless the Account Holder ceases to be a Specified U.S. Person.

D. Enhanced Review Procedures for Preexisting Individual Accounts With a Balance or Value That Exceeds \$1,000,000 as of June 30, 2014, or December 31 of 2015 or Any Subsequent Year ("High Value Accounts").

1. **Electronic Record Search.** The Reporting Korean Financial Institution must review electronically searchable data maintained by the Reporting Korean Financial Institution for any of the U.S. indicia described in subparagraph B(1) of this section.
2. **Paper Record Search.** If the Reporting Korean Financial Institution's electronically searchable databases include fields for, and capture all of the information described in, subparagraph D(3) of this section, then no further paper record search is required. If the electronic databases do not capture all of this information, then with respect to a High Value Account, the Reporting Korean Financial Institution must also review the current customer master file and, to the extent not contained in the current customer master file, the following documents associated with the account and obtained by the Reporting Korean Financial Institution within the last five years for any of the U.S. indicia described in subparagraph B(1) of this section:
 - a) The most recent documentary evidence collected with respect to the account;
 - b) The most recent account opening contract or documentation;

- c) The most recent documentation obtained by the Reporting Korean Financial Institution pursuant to AML/KYC Procedures or for other regulatory purposes;
- d) Any power of attorney or signature authority forms currently in effect; and
- e) Any standing instructions to transfer funds currently in effect.

3. **Exception Where Databases Contain Sufficient Information.** A Reporting Korean Financial Institution is not required to perform the paper record search described in subparagraph D(2) of this section if the Reporting Korean Financial Institution's electronically searchable information includes the following:

- a) The Account Holder's nationality or residence status;
- b) The Account Holder's residence address and mailing address currently on file with the Reporting Korean Financial Institution;
- c) The Account Holder's telephone number(s) currently on file, if any, with the Reporting Korean Financial Institution;
- d) Whether there are standing instructions to transfer funds in the account to another account (including an account at another branch of the Reporting Korean Financial Institution or another Financial Institution);
- e) Whether there is a current "in-care-of" address or "hold mail" address for the Account Holder; *and*
- f) Whether there is any power of attorney or signatory authority for the account.

4. **Relationship Manager Inquiry for Actual Knowledge.** In addition to the electronic and paper record searches described above, the Reporting Korean Financial Institution must treat as a U.S. Reportable Account any High Value Account assigned to a relationship manager (including any Financial Accounts aggregated with such High Value Account) if the relationship manager has actual knowledge that the Account Holder is a Specified U.S. Person.

5. **Effect of Finding U.S. Indicia.**

- a) If none of the U.S. indicia listed in subparagraph B(1) of this section are discovered in the enhanced review of High Value Accounts described above, and the account is not identified as held by a Specified

U.S. Person in subparagraph D(4) of this section, then no further action is required until there is a change in circumstances that results in one or more U.S. indicia being associated with the account.

b) If any of the U.S. indicia listed in subparagraph B(1) of this section are discovered in the enhanced review of High Value Accounts described above, or if there is a subsequent change in circumstances that results in one or more U.S. indicia being associated with the account, then the Reporting Korean Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account unless it elects to apply subparagraph B(4) of this section and one of the exceptions in such subparagraph applies with respect to that account.

c) Except for Depository Accounts described in subparagraph A(4) of this section, any Preexisting Individual Account that has been identified as a U.S. Reportable Account under this section shall be treated as a U.S. Reportable Account in all subsequent years, unless the Account Holder ceases to be a Specified U.S. Person.

E. Additional Procedures Applicable to High Value Accounts.

1. If a Preexisting Individual Account is a High Value Account as of June 30, 2014, the Reporting Korean Financial Institution must complete the enhanced review procedures described in paragraph D of this section with respect to such account by June 30, 2015. If based on this review such account is identified as a U.S. Reportable Account on or before December 31, 2014, the Reporting Korean Financial Institution must report the required information about such account with respect to 2014 in the first report on the account and on an annual basis thereafter. In the case of an account identified as a U.S. Reportable Account after December 31, 2014 and on or before June 30, 2015, the Reporting Korean Financial Institution is not required to report information about such account with respect to 2014, but must report information about the account on an annual basis thereafter.

2. If a Preexisting Individual Account is not a High Value Account as of June 30, 2014, but becomes a High Value Account as of the last day of 2015 or any subsequent calendar year, the Reporting Korean Financial Institution must complete the enhanced review procedures described in paragraph D of this section with respect to such account within six months after the last day of the calendar year in which the account becomes a High Value Account. If based on this review such account is identified as a U.S. Reportable Account, the Reporting Korean Financial Institution must report the required information about such account with respect to the year in which it is identified as a U.S. Reportable Account and subsequent years on an annual basis, unless the Account Holder ceases to be a Specified U.S. Person.

3. Once a Reporting Korean Financial Institution applies the enhanced review procedures described in paragraph D of this section to a High Value Account, the Reporting Korean Financial Institution is not required to re-apply such procedures, other than the relationship manager inquiry described in subparagraph D(4) of this section, to the same High Value Account in any subsequent year.

4. If there is a change of circumstances with respect to a High Value Account that results in one or more U.S. indicia described in subparagraph B(1) of this section being associated with the account, then the Reporting Korean Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account unless it elects to apply subparagraph B(4) of this section and one of the exceptions in such subparagraph applies with respect to that account.

5. A Reporting Korean Financial Institution must implement procedures to ensure that a relationship manager identifies any change in circumstances of an account. For example, if a relationship manager is notified that the Account Holder has a new mailing address in the United States, the Reporting Korean Financial Institution is required to treat the new address as a change in circumstances and, if it elects to apply subparagraph B(4) of this section, is required to obtain the appropriate documentation from the Account Holder.

F. **Preexisting Individual Accounts That Have Been Documented for Certain Other Purposes.** A Reporting Korean Financial Institution that has previously obtained documentation from an Account Holder to establish the Account Holder's status as neither a U.S. citizen nor a U.S. resident in order to meet its obligations under a qualified intermediary, withholding foreign partnership, or withholding foreign trust agreement with the IRS, or to fulfill its obligations under chapter 61 of Title 26 of the United States Code, is not required to perform the procedures described in subparagraph B(1) of this section with respect to Lower Value Accounts or subparagraphs D(1) through D(3) of this section with respect to High Value Accounts.

III. **New Individual Accounts.** The following rules and procedures apply for purposes of identifying U.S. Reportable Accounts among Financial Accounts held by individuals and opened on or after July 1, 2014 ("New Individual Accounts").

A. **Accounts Not Required to Be Reviewed, Identified, or Reported.** Unless the Reporting Korean Financial Institution elects otherwise, either with respect to all New Individual Accounts or, separately, with respect to any clearly identified group of such accounts, where the implementing rules in Korea provide for such an election, the following New Individual Accounts are not required to be reviewed, identified, or reported as U.S. Reportable Accounts:

1. A Depository Account unless the account balance exceeds \$50,000 at the end of any calendar year or other appropriate reporting period.

2. A Cash Value Insurance Contract unless the Cash Value exceeds \$50,000 at the end of any calendar year or other appropriate reporting period.

B. Other New Individual Accounts. With respect to New Individual Accounts not described in paragraph A of this section, upon account opening (or within 90 days after the end of the calendar year in which the account ceases to be described in paragraph A of this section), the Reporting Korean Financial Institution must obtain a self-certification, which may be part of the account opening documentation, that allows the Reporting Korean Financial Institution to determine whether the Account Holder is resident in the United States for tax purposes (for this purpose, a U.S. citizen is considered to be resident in the United States for tax purposes, even if the Account Holder is also a tax resident of another jurisdiction) and confirm the reasonableness of such self-certification based on the information obtained by the Reporting Korean Financial Institution in connection with the opening of the account, including any documentation collected pursuant to AML/KYC Procedures.

1. If the self-certification establishes that the Account Holder is resident in the United States for tax purposes, the Reporting Korean Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account and obtain a self-certification that includes the Account Holder's U.S. TIN (which may be an IRS Form W-9 or other similar agreed form).
2. If there is a change of circumstances with respect to a New Individual Account that causes the Reporting Korean Financial Institution to know, or have reason to know, that the original self-certification is incorrect or unreliable, the Reporting Korean Financial Institution cannot rely on the original self-certification and must obtain a valid self-certification that establishes whether the Account Holder is a U.S. citizen or resident for U.S. tax purposes. If the Reporting Korean Financial Institution is unable to obtain a valid self-certification, the Reporting Korean Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account.

IV. Preexisting Entity Accounts. The following rules and procedures apply for purposes of identifying U.S. Reportable Accounts and accounts held by Nonparticipating Financial Institutions among Preexisting Accounts held by Entities ("Preexisting Entity Accounts").

A. Entity Accounts Not Required to Be Reviewed, Identified or Reported. Unless the Reporting Korean Financial Institution elects otherwise, either with respect to all Preexisting Entity Accounts or, separately, with respect to any clearly identified group of such accounts, where the implementing rules in Korea provide for such an election, a Preexisting Entity Account with an account balance or value that does not exceed \$250,000 as of June 30, 2014, is not required to be reviewed, identified, or reported as a U.S. Reportable Account until the account balance or value exceeds \$1,000,000.

B. **Entity Accounts Subject to Review.** A Preexisting Entity Account that has an account balance or value that exceeds \$250,000 as of June 30, 2014, and a Preexisting Entity Account that does not exceed \$250,000 as of June 30, 2014 but the account balance or value of which exceeds \$1,000,000 as of the last day of 2015 or any subsequent calendar year, must be reviewed in accordance with the procedures set forth in paragraph D of this section.

C. **Entity Accounts With Respect to Which Reporting Is Required.** With respect to Preexisting Entity Accounts described in paragraph B of this section, only accounts that are held by one or more Entities that are Specified U.S. Persons, or by Passive NFFEs with one or more Controlling Persons who are U.S. citizens or residents, shall be treated as U.S. Reportable Accounts. In addition, accounts held by Nonparticipating Financial Institutions shall be treated as accounts for which aggregate payments as described in subparagraph 1(b) of Article 4 of the Agreement are reported to the Korean Competent Authority.

D. **Review Procedures for Identifying Entity Accounts With Respect to Which Reporting Is Required.** For Preexisting Entity Accounts described in paragraph B of this section, the Reporting Korean Financial Institution must apply the following review procedures to determine whether the account is held by one or more Specified U.S. Persons, by Passive NFFEs with one or more Controlling Persons who are U.S. citizens or residents, or by Nonparticipating Financial Institutions:

1. **Determine Whether the Entity Is a Specified U.S. Person.**

a) Review information maintained for regulatory or customer relationship purposes (including information collected pursuant to AML/KYC Procedures) to determine whether the information indicates that the Account Holder is a U.S. Person. For this purpose, information indicating that the Account Holder is a U.S. Person includes a U.S. place of incorporation or organization, or a U.S. address.

b) If the information indicates that the Account Holder is a U.S. Person, the Reporting Korean Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account unless it obtains a self-certification from the Account Holder (which may be on an IRS Form W-8 or W-9, or a similar agreed form), or reasonably determines based on information in its possession or that is publicly available, that the Account Holder is not a Specified U.S. Person.

2. **Determine Whether a Non-U.S. Entity Is a Financial Institution.**

a) Review information maintained for regulatory or customer relationship purposes (including information collected pursuant to AML/KYC Procedures) to determine whether the information indicates that the Account Holder is a Financial Institution.

b) If the information indicates that the Account Holder is a Financial Institution, or the Reporting Korean Financial Institution verifies the Account Holder's Global Intermediary Identification Number on the published IRS FFI list, then the account is not a U.S. Reportable Account.

3. Determine Whether a Financial Institution Is a Nonparticipating Financial Institution Payments to Which Are Subject to Aggregate Reporting Under Subparagraph 1(b) of Article 4 of the Agreement.

a) Subject to subparagraph D(3)(b) of this section, a Reporting Korean Financial Institution may determine that the Account Holder is a Korean Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution if the Reporting Korean Financial Institution reasonably determines that the Account Holder has such status on the basis of the Account Holder's Global Intermediary Identification Number on the published IRS FFI list or other information that is publicly available or in the possession of the Reporting Korean Financial Institution, as applicable. In such case, no further review, identification, or reporting is required with respect to the account.

b) If the Account Holder is a Korean Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution treated by the IRS as a Nonparticipating Financial Institution, then the account is not a U.S. Reportable Account, but payments to the Account Holder must be reported as contemplated in subparagraph 1(b) of Article 4 of the Agreement.

c) If the Account Holder is not a Korean Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution, then the Reporting Korean Financial Institution must treat the Account Holder as a Nonparticipating Financial Institution payments to which are reportable under subparagraph 1(b) of Article 4 of the Agreement, unless the Reporting Korean Financial Institution:

(1) Obtains a self-certification (which may be on an IRS Form W-8 or similar agreed form) from the Account Holder that it is a certified deemed-compliant FFI, or an exempt beneficial owner, as those terms are defined in relevant U.S. Treasury Regulations;
or

(2) In the case of a participating FFI or registered deemed-compliant FFI, verifies the Account Holder's Global Intermediary Identification Number on the published IRS FFI list.

4. Determine Whether an Account Held by an NFFE Is a U.S.

Reportable Account. With respect to an Account Holder of a Preexisting Entity Account that is not identified as either a U.S. Person or a Financial Institution, the Reporting Korean Financial Institution must identify (i) whether the Account Holder has Controlling Persons, (ii) whether the Account Holder is a Passive NFFE, and (iii) whether any of the Controlling Persons of the Account Holder is a U.S. citizen or resident. In making these determinations the Reporting Korean Financial Institution must follow the guidance in subparagraphs D(4)(a) through D(4)(d) of this section in the order most appropriate under the circumstances.

a) For purposes of determining the Controlling Persons of an Account Holder, a Reporting Korean Financial Institution may rely on information collected and maintained pursuant to AML/KYC Procedures.

b) For purposes of determining whether the Account Holder is a Passive NFFE, the Reporting Korean Financial Institution must obtain a self-certification (which may be on an IRS Form W-8 or W-9, or on a similar agreed form) from the Account Holder to establish its status, unless it has information in its possession or that is publicly available, based on which it can reasonably determine that the Account Holder is an Active NFFE.

c) For purposes of determining whether a Controlling Person of a Passive NFFE is a U.S. citizen or resident for tax purposes, a Reporting Korean Financial Institution may rely on:

(1) Information collected and maintained pursuant to AML/KYC Procedures in the case of a Preexisting Entity Account held by one or more NFFEs with an account balance or value that does not exceed \$1,000,000; *or*

(2) A self-certification (which may be on an IRS Form W-8 or W-9, or on a similar agreed form) from the Account Holder or such Controlling Person in the case of a Preexisting Entity Account held by one or more NFFEs with an account balance or value that exceeds \$1,000,000.

d) If any Controlling Person of a Passive NFFE is a U.S. citizen or resident, the account shall be treated as a U.S. Reportable Account.

E. Timing of Review and Additional Procedures Applicable to Preexisting Entity Accounts.

1. Review of Preexisting Entity Accounts with an account balance or value that exceeds \$250,000 as of June 30, 2014 must be completed by June 30, 2016.

2. Review of Preexisting Entity Accounts with an account balance or value that does not exceed \$250,000 as of June 30, 2014, but exceeds \$1,000,000 as of December 31 of 2015 or any subsequent year, must be completed within six months after the last day of the calendar year in which the account balance or value exceeds \$1,000,000.

3. If there is a change of circumstances with respect to a Preexisting Entity Account that causes the Reporting Korean Financial Institution to know, or have reason to know, that the self-certification or other documentation associated with an account is incorrect or unreliable, the Reporting Korean Financial Institution must redetermine the status of the account in accordance with the procedures set forth in paragraph D of this section.

V. **New Entity Accounts.** The following rules and procedures apply for purposes of identifying U.S. Reportable Accounts and accounts held by Nonparticipating Financial Institutions among Financial Accounts held by Entities and opened on or after July 1, 2014 (“New Entity Accounts”).

A. **Entity Accounts Not Required to Be Reviewed, Identified or Reported.** Unless the Reporting Korean Financial Institution elects otherwise, either with respect to all New Entity Accounts or, separately, with respect to any clearly identified group of such accounts, where the implementing rules in Korea provide for such election, a credit card account or a revolving credit facility treated as a New Entity Account is not required to be reviewed, identified, or reported, provided that the Reporting Korean Financial Institution maintaining such account implements policies and procedures to prevent an account balance owed to the Account Holder that exceeds \$50,000.

B. **Other New Entity Accounts.** With respect to New Entity Accounts not described in paragraph A of this section, the Reporting Korean Financial Institution must determine whether the Account Holder is: (i) a Specified U.S. Person; (ii) a Korean Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution; (iii) a participating FFI, a deemed-compliant FFI, or an exempt beneficial owner, as those terms are defined in relevant U.S. Treasury Regulations; or (iv) an Active NFFE or Passive NFFE.

1. Subject to subparagraph B(2) of this section, a Reporting Korean Financial Institution may determine that the Account Holder is an Active NFFE, a Korean Financial Institution, or other Partner Jurisdiction Financial Institution if the Reporting Korean Financial Institution reasonably determines that the Account Holder has such status on the basis of the Account Holder’s Global Intermediary Identification Number or other information that is publicly available or in the possession of the Reporting Korean Financial Institution, as applicable.

2. If the Account Holder is a Korean Financial Institution or other Partner

Jurisdiction Financial Institution treated by the IRS as a Nonparticipating Financial Institution, then the account is not a U.S. Reportable Account, but payments to the Account Holder must be reported as contemplated in subparagraph 1(b) of Article 4 of the Agreement.

3. In all other cases, a Reporting Korean Financial Institution must obtain a self-certification from the Account Holder to establish the Account Holder's status. Based on the self-certification, the following rules apply:

- a) If the Account Holder is *a Specified U.S. Person*, the Reporting Korean Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account.
- b) If the Account Holder is *a Passive NFFE*, the Reporting Korean Financial Institution must identify the Controlling Persons as determined under AML/KYC Procedures, and must determine whether any such person is a U.S. citizen or resident on the basis of a self-certification from the Account Holder or such person. If any such person is a U.S. citizen or resident, the Reporting Korean Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account.
- c) If the Account Holder is: (i) a U.S. Person that is not a Specified U.S. Person; (ii) subject to subparagraph B(3)(d) of this section, a Korean Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution; (iii) a participating FFI, a deemed-compliant FFI, or an exempt beneficial owner, as those terms are defined in relevant U.S. Treasury Regulations; (iv) an Active NFFE; or (v) a Passive NFFE none of the Controlling Persons of which is a U.S. citizen or resident, then the account is not a U.S. Reportable Account, and no reporting is required with respect to the account.
- d) If the Account Holder is a Nonparticipating Financial Institution (including a Korean Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution treated by the IRS as a Nonparticipating Financial Institution), then the account is not a U.S. Reportable Account, but payments to the Account Holder must be reported as contemplated in subparagraph 1(b) of Article 4 of the Agreement.

VI. **Special Rules and Definitions.** The following additional rules and definitions apply in implementing the due diligence procedures described above:

A. **Reliance on Self-Certifications and Documentary Evidence.** A Reporting Korean Financial Institution may not rely on a self-certification or documentary evidence if the Reporting Korean Financial Institution knows or has reason to know that the self-certification or documentary evidence is incorrect or unreliable.

B. **Definitions.** The following definitions apply for purposes of this Annex I.

1. **AML/KYC Procedures.** “AML/KYC Procedures” means the customer due diligence procedures of a Reporting Korean Financial Institution pursuant to the anti-money laundering or similar requirements of Korea to which such Reporting Korean Financial Institution is subject.
2. **NFFE.** An “NFFE” means any Non-U.S. Entity that is not an FFI as defined in relevant U.S. Treasury Regulations or is an Entity described in subparagraph B(4)(j) of this section, and also includes any Non-U.S. Entity that is established in Korea or another Partner Jurisdiction and that is not a Financial Institution.
3. **Passive NFFE.** A “Passive NFFE” means any NFFE that is not (i) an Active NFFE, or (ii) a withholding foreign partnership or withholding foreign trust pursuant to relevant U.S. Treasury Regulations.
4. **Active NFFE.** An “Active NFFE” means any NFFE that meets any of the following criteria:
 - a) Less than 50 percent of the NFFE’s gross income for the preceding calendar year or other appropriate reporting period is passive income and less than 50 percent of the assets held by the NFFE during the preceding calendar year or other appropriate reporting period are assets that produce or are held for the production of passive income;
 - b) The stock of the NFFE is regularly traded on an established securities market or the NFFE is a Related Entity of an Entity the stock of which is regularly traded on an established securities market;
 - c) The NFFE is organized in a U.S. Territory and all of the owners of the NFFE are bona fide residents of that U.S. Territory;
 - d) The NFFE is a government (other than the U.S. government), a political subdivision (including a local authority) of such government, or a public body performing a function of such government or a political subdivision (including a local authority) thereof, a government of a U.S. Territory, an international organization, a non-U.S. central bank of issue, or an Entity wholly owned by one or more of the foregoing;
 - e) Substantially all of the activities of the NFFE consist of holding (in whole or in part) the outstanding stock of, or providing financing and services to, one or more subsidiaries that engage in trades or businesses other than the business of a Financial Institution, except that an Entity shall not qualify for NFFE status if the Entity functions

(or holds itself out) as an investment fund, such as a private equity fund, venture capital fund, leveraged buyout fund, or any investment vehicle whose purpose is to acquire or fund companies and then hold interests in those companies as capital assets for investment purposes;

- f) The NFFE is not yet operating a business and has no prior operating history, but is investing capital into assets with the intent to operate a business other than that of a Financial Institution, provided that the NFFE shall not qualify for this exception after the date that is 24 months after the date of the initial organization of the NFFE;
- g) The NFFE was not a Financial Institution in the past five years, and is in the process of liquidating its assets or is reorganizing with the intent to continue or recommence operations in a business other than that of a Financial Institution;
- h) The NFFE primarily engages in financing and hedging transactions with, or for, Related Entities that are not Financial Institutions, and does not provide financing or hedging services to any Entity that is not a Related Entity, provided that the group of any such Related Entities is primarily engaged in a business other than that of a Financial Institution;
- i) The NFFE is an “excepted NFFE” as described in relevant U.S. Treasury Regulations; *or*
- j) The NFFE meets all of the following requirements:
 - i. It is established and operated in its jurisdiction of residence exclusively for religious, charitable, scientific, artistic, cultural, athletic, or educational purposes; or it is established and operated in its jurisdiction of residence and it is a professional organization, business league, chamber of commerce, labor organization, agricultural or horticultural organization, civic league or an organization operated exclusively for the promotion of social welfare;
 - ii. It is exempt from income tax in its jurisdiction of residence;
 - iii. It has no shareholders or members who have a proprietary or beneficial interest in its income or assets;
 - iv. The applicable laws of the NFFE’s jurisdiction of residence or the NFFE’s formation documents do not permit any income or assets of the NFFE to be distributed to, or applied for the benefit of, a private person or non-charitable Entity other than pursuant to the conduct of the NFFE’s charitable activities, or as payment

of reasonable compensation for services rendered, or as payment representing the fair market value of property which the NFFE has purchased; *and*

- v. The applicable laws of the NFFE's jurisdiction of residence or the NFFE's formation documents require that, upon the NFFE's liquidation or dissolution, all of its assets be distributed to a governmental entity or other non-profit organization, or escheat to the government of the NFFE's jurisdiction of residence or any political subdivision thereof.

- 5. **Preexisting Account.** A "Preexisting Account" means a Financial Account maintained by a Reporting Financial Institution as of June 30, 2014.

C. **Account Balance Aggregation and Currency Translation Rules.**

- 1. **Aggregation of Individual Accounts.** For purposes of determining the aggregate balance or value of Financial Accounts held by an individual, a Reporting Korean Financial Institution is required to aggregate all Financial Accounts maintained by the Reporting Korean Financial Institution, or by a Related Entity, but only to the extent that the Reporting Korean Financial Institution's computerized systems link the Financial Accounts by reference to a data element such as client number or taxpayer identification number, and allow account balances or values to be aggregated. Each holder of a jointly held Financial Account shall be attributed the entire balance or value of the jointly held Financial Account for purposes of applying the aggregation requirements described in this paragraph 1.
- 2. **Aggregation of Entity Accounts.** For purposes of determining the aggregate balance or value of Financial Accounts held by an Entity, a Reporting Korean Financial Institution is required to aggregate all Financial Accounts that are maintained by the Reporting Korean Financial Institution, or by a Related Entity, but only to the extent that the Reporting Korean Financial Institution's computerized systems link the Financial Accounts by reference to a data element such as client number or taxpayer identification number, and allow account balances or values to be aggregated.
- 3. **Special Aggregation Rule Applicable to Relationship Managers.** For purposes of determining the aggregate balance or value of Financial Accounts held by a person to determine whether a Financial Account is a High Value Account, a Reporting Korean Financial Institution is also required, in the case of any Financial Accounts that a relationship manager knows, or has reason to know, are directly or indirectly owned, controlled, or established (other than in a fiduciary capacity) by the same person, to aggregate all such accounts.
- 4. **Currency Translation Rule.** For purposes of determining the balance or value of Financial Accounts denominated in a currency other than the U.S.

dollar, a Reporting Korean Financial Institution must convert the U.S. dollar threshold amounts described in this Annex I into such currency using a published spot rate determined as of the last day of the calendar year preceding the year in which the Reporting Korean Financial Institution is determining the balance or value.

D. **Documentary Evidence.** For purposes of this Annex I, acceptable documentary evidence includes any of the following:

1. A certificate of residence issued by an authorized government body (for example, a government or agency thereof, or a municipality) of the jurisdiction in which the payee claims to be a resident.
2. With respect to an individual, any valid identification issued by an authorized government body (for example, a government or agency thereof, or a municipality), that includes the individual's name and is typically used for identification purposes.
3. With respect to an Entity, any official documentation issued by an authorized government body (for example, a government or agency thereof, or a municipality) that includes the name of the Entity and either the address of its principal office in the jurisdiction (or U.S. Territory) in which it claims to be a resident or the jurisdiction (or U.S. Territory) in which the Entity was incorporated or organized.
4. With respect to a Financial Account maintained in a jurisdiction with anti-money laundering rules that have been approved by the IRS in connection with a QI agreement (as described in relevant U.S. Treasury Regulations), any of the documents, other than a Form W-8 or W-9, referenced in the jurisdiction's attachment to the QI agreement for identifying individuals or Entities.
5. Any financial statement, third-party credit report, bankruptcy filing, or U.S. Securities and Exchange Commission report.

E. **Alternative Procedures for Financial Accounts Held by Individual Beneficiaries of a Cash Value Insurance Contract.** A Reporting Korean Financial Institution may presume that an individual beneficiary (other than the owner) of a Cash Value Insurance Contract receiving a death benefit is not a Specified U.S. Person and may treat such Financial Account as other than a U.S. Reportable Account unless the Reporting Korean Financial Institution has actual knowledge, or reason to know, that the beneficiary is a Specified U.S. Person. A Reporting Korean Financial Institution has reason to know that a beneficiary of a Cash Value Insurance Contract is a Specified U.S. Person if the information collected by the Reporting Korean Financial Institution and associated with the beneficiary contains U.S. indicia as described in subparagraph (B)(1) of section II of this Annex I. If a Reporting Korean Financial Institution has actual knowledge, or reason to know, that the beneficiary is a Specified U.S. Person, the

Reporting Korean Financial Institution must follow the procedures in subparagraph B(3) of section II of this Annex I.

F. **Reliance on Third Parties.** Regardless of whether an election is made under paragraph C of section I of this Annex I, Korea may permit Reporting Korean Financial Institutions to rely on due diligence procedures performed by third parties, to the extent provided in relevant U.S. Treasury Regulations.

G. **Alternative Procedures for New Accounts Opened Prior to Entry Into Force of this Agreement.**

1. **Applicability.** If Korea has provided a written notice to the United States prior to entry into force of this Agreement that, as of July 1, 2014, Korea lacked the legal authority to require Reporting Korean Financial Institutions either: (i) to require Account Holders of New Individual Accounts to provide the self-certification specified in section III of this Annex I, or (ii) to perform all the due diligence procedures related to New Entity Accounts specified in section V of this Annex I, then Reporting Korean Financial Institutions may apply the alternative procedures described in subparagraph G(2) of this section, as applicable, to such New Accounts, in lieu of the procedures otherwise required under this Annex I. The alternative procedures described in subparagraph G(2) of this section shall be available only for those New Individual Accounts or New Entity Accounts, as applicable, opened prior to the earlier of: (i) the date Korea has the ability to compel Reporting Korean Financial Institutions to comply with the due diligence procedures described in section III or section V of this Annex I, as applicable, which date Korea shall inform the United States of in writing by the date of entry into force of this Agreement, or (ii) the date of entry into force of this Agreement. If the alternative procedures for New Entity Accounts opened on or after July 1, 2014, and before January 1, 2015, described in paragraph H of this section are applied with respect to all New Entity Accounts or a clearly identified group of such accounts, the alternative procedures described in this paragraph G may not be applied with respect to such New Entity Accounts. For all other New Accounts, Reporting Korean Financial Institutions must apply the due diligence procedures described in section III or section V of this Annex I, as applicable, to determine if the account is a U.S. Reportable Account or an account held by a Nonparticipating Financial Institution.

2. **Alternative Procedures.**

a) Within one year after the date of entry into force of this Agreement, Reporting Korean Financial Institutions must: (i) with respect to a New Individual Account described in subparagraph G(1) of this section, request the self-certification specified in section III of this Annex I and confirm the reasonableness of such self-certification consistent with the procedures described in section III of this Annex I,

and (ii) with respect to a New Entity Account described in subparagraph G(1) of this section, perform the due diligence procedures specified in section V of this Annex I and request information as necessary to document the account, including any self-certification, required by section V of this Annex I.

b) Korea must report on any New Account that is identified pursuant to subparagraph G(2)(a) of this section as a U.S. Reportable Account or as an account held by a Nonparticipating Financial Institution, as applicable, by the date that is the later of: (i) September 30 next following the date that the account is identified as a U.S. Reportable Account or as an account held by a Nonparticipating Financial Institution, as applicable, or (ii) 90 days after the account is identified as a U.S. Reportable Account or as an account held by a Nonparticipating Financial Institution, as applicable. The information required to be reported with respect to such a New Account is any information that would have been reportable under this Agreement if the New Account had been identified as a U.S. Reportable Account or as an account held by a Nonparticipating Financial Institution, as applicable, as of the date the account was opened.

c) By the date that is one year after the date of entry into force of this Agreement, Reporting Korean Financial Institutions must close any New Account described in subparagraph G(1) of this section for which it was unable to collect the required self-certification or other documentation pursuant to the procedures described in subparagraph G(2)(a) of this section. In addition, by the date that is one year after the date of entry into force of this Agreement, Reporting Korean Financial Institutions must: (i) with respect to such closed accounts that prior to such closure were New Individual Accounts (without regard to whether such accounts were High Value Accounts), perform the due diligence procedures specified in paragraph D of section II of this Annex I, or (ii) with respect to such closed accounts that prior to such closure were New Entity Accounts, perform the due diligence procedures specified in section IV of this Annex I.

d) Korea must report on any closed account that is identified pursuant to subparagraph G(2)(c) of this section as a U.S. Reportable Account or as an account held by a Nonparticipating Financial Institution, as applicable, by the date that is the later of: (i) September 30 next following the date that the account is identified as a U.S. Reportable Account or as an account held by a Nonparticipating Financial Institution, as applicable, or (ii) 90 days after the account is identified as a U.S. Reportable Account or as an account held by a Nonparticipating Financial Institution, as applicable. The information required to be reported for such a closed account is any information

that would have been reportable under this Agreement if the account had been identified as a U.S. Reportable Account or as an account held by a Nonparticipating Financial Institution, as applicable, as of the date the account was opened.

- H. Alternative Procedures for New Entity Accounts Opened on or after July 1, 2014, and before January 1, 2015.** For New Entity Accounts opened on or after July 1, 2014, and before January 1, 2015, either with respect to all New Entity Accounts or, separately, with respect to any clearly identified group of such accounts, Korea may permit Reporting Korean Financial Institutions to treat such accounts as Preexisting Entity Accounts and apply the due diligence procedures related to Preexisting Entity Accounts specified in section IV of this Annex I in lieu of the due diligence procedures specified in section V of this Annex I. In this case, the due diligence procedures of section IV of this Annex I must be applied without regard to the account balance or value threshold specified in paragraph A of section IV of this Annex I.

ANNEX II

The following Entities shall be treated as exempt beneficial owners or deemed-compliant FFIs, as the case may be, and the following accounts are excluded from the definition of Financial Accounts.

Entities or Financial Accounts in this Annex II may be modified by a mutual written decision entered into between the Competent Authorities of Korea and the United States: (1) to include additional Entities and accounts that present a low risk of being used by U.S. Persons to evade U.S. tax and that have similar characteristics to the Entities and accounts identified in this Annex II as of the date of signature of the Agreement; or (2) to remove Entities and accounts that, due to changes in circumstances, no longer present a low risk of being used by U.S. Persons to evade U.S. tax. Any such addition or removal shall be effective on the date of signature of the mutual decision, unless otherwise provided therein. Procedures for reaching such a mutual decision may be included in the mutual agreement or arrangement described in paragraph 6 of Article 3 of the Agreement.

- I. **Exempt Beneficial Owners other than Funds.** The following Entities shall be treated as Non-Reporting Korean Financial Institutions and as exempt beneficial owners for purposes of sections 1471 and 1472 of the U.S. Internal Revenue Code, *other than* with respect to a payment that is derived from an obligation held in connection with a commercial financial activity of a type engaged in by a Specified Insurance Company, Custodial Institution, or Depository Institution.
 - A. **Governmental Entity.** The government of Korea, any political subdivision (including a local authority) of Korea, or any wholly owned agency or instrumentality of Korea or any one or more of the foregoing (each, a “Korean Governmental Entity”). This category is comprised of the integral parts, controlled entities, and political subdivisions of Korea.
 1. An integral part of Korea means any person, organization, agency, bureau, fund, instrumentality, or other body, however designated that constitutes a governing authority of Korea. The net earnings of the governing authority must be credited to its own account or to other accounts of Korea, with no portion inuring to the benefit of any private person. An integral part does not include any individual who is a sovereign, official, or administrator acting in a private or personal capacity.
 2. A controlled entity means an Entity that is separate in form from Korea or that otherwise constitutes a separate juridical entity, provided that:
 - a) The Entity is wholly owned and controlled by one or more Korean Governmental Entities directly or through one or more controlled entities;
 - b) The Entity’s net earnings are credited to its own account or to the accounts of one or more Korean Governmental Entities, with no portion of its income inuring to the benefit of any private person; and

- c) The Entity's assets vest in one or more Korean Governmental Entities upon dissolution.
- 3. Income does not inure to the benefit of private persons if such persons are the intended beneficiaries of a governmental program, and the program activities are performed for the general public with respect to the common welfare or relate to the administration of some phase of government. Notwithstanding the foregoing, however, income is considered to inure to the benefit of private persons if the income is derived from the use of a governmental entity to conduct a commercial business, such as a commercial banking business, that provides financial services to private persons.
- B. **International Organization.** Any international organization or wholly owned agency or instrumentality thereof. This category includes any intergovernmental organization (including a supranational organization) (1) that is comprised primarily of non-U.S. governments; (2) that has in effect a headquarters agreement with Korea; and (3) the income of which does not inure to the benefit of private persons.
- C. **Central Bank.** An institution that is by law or government sanction the principal authority, other than the government of Korea itself, issuing instruments intended to circulate as currency. Such an institution may include an instrumentality that is separate from the government of Korea, whether or not owned in whole or in part by Korea.
- D. **Public Institutions.** An institution established in Korea and designated as a Public Institution pursuant to the Act on the Management of Public Institutions, provided that all interests in such institution are beneficially owned and held by the Central Bank or Governmental Entities described in this section, the institution is established to promote public services, and the institution does not maintain Depository Accounts.
- II. **Funds that Qualify as Exempt Beneficial Owners.** The following Entities shall be treated as Non-Reporting Korean Financial Institutions and as exempt beneficial owners for purposes of sections 1471 and 1472 of the U.S. Internal Revenue Code.
 - A. **Treaty-Qualified Retirement Fund.** A fund established in Korea, provided that the fund is entitled to benefits under an income tax treaty between Korea and the United States on income that it derives from sources within the United States (or would be entitled to such benefits if it derived any such income) as a resident of Korea that satisfies any applicable limitation on benefits requirement, and is operated principally to administer or provide pension or retirement benefits.
 - B. **Broad Participation Retirement Fund.** A fund established in Korea to provide retirement, disability, or death benefits, or any combination thereof, to beneficiaries that are current or former employees (or persons designated by such employees) of one or more employers in consideration for services rendered, provided that the fund:

1. Does not have a single beneficiary with a right to more than five percent of the fund's assets;
2. Is subject to government regulation and provides annual information reporting about its beneficiaries to the relevant tax authorities in Korea; and
3. Satisfies at least one of the following requirements:
 - a) The fund is generally exempt from tax in Korea on investment income under the laws of Korea due to its status as a retirement or pension plan;
 - b) The fund receives at least 50 percent of its total contributions (other than transfers of assets from other plans described in paragraphs A through D of this section or from retirement and pension accounts described in subparagraph A(1) of section V of this Annex II) from the sponsoring employers;
 - c) Distributions or withdrawals from the fund are allowed only upon the occurrence of specified events related to retirement, disability, or death (except rollover distributions to other retirement funds described in paragraphs A through D of this section or retirement and pension accounts described in subparagraph A(1) of section V of this Annex II), or penalties apply to distributions or withdrawals made before such specified events; or
 - d) Contributions (other than certain permitted make-up contributions) by employees to the fund are limited by reference to earned income of the employee or may not exceed \$50,000 annually, applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation.

C. **Narrow Participation Retirement Fund.** A fund established in Korea to provide retirement, disability, or death benefits to beneficiaries that are current or former employees (or persons designated by such employees) of one or more employers in consideration for services rendered, provided that:

1. The fund has fewer than 50 participants;
2. The fund is sponsored by one or more employers that are not Investment Entities or Passive NFFEs;
3. The employee and employer contributions to the fund (other than transfers of assets from treaty-qualified retirement funds described in paragraph A of this section or retirement and pension accounts described in subparagraph A(1) of section V of this Annex II) are limited by reference to earned income and compensation of the employee, respectively;
4. Participants that are not residents of Korea are not entitled to more than 20 percent of the fund's assets; and

5. The fund is subject to government regulation and provides annual information reporting about its beneficiaries to the relevant tax authorities in Korea.

D. **Pension Fund of an Exempt Beneficial Owner.** A fund established in Korea by an exempt beneficial owner to provide retirement, disability, or death benefits to beneficiaries or participants that are current or former employees of the exempt beneficial owner (or persons designated by such employees), or that are not current or former employees, if the benefits provided to such beneficiaries or participants are in consideration of personal services performed for the exempt beneficial owner.

E. **Investment Entity Wholly Owned by Exempt Beneficial Owners.** An Entity that is a Korean Financial Institution solely because it is an Investment Entity, provided that each direct holder of an Equity Interest in the Entity is an exempt beneficial owner, and each direct holder of a debt interest in such Entity is either a Depository Institution (with respect to a loan made to such Entity) or an exempt beneficial owner.

F. The Specific Post Office Pension Service Agency.

III. **Small or Limited Scope Financial Institutions that Qualify as Deemed-Compliant FFIs.** The following Financial Institutions are Non-Reporting Korean Financial Institutions that shall be treated as deemed-compliant FFIs for purposes of section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code.

A. **Financial Institution with a Local Client Base.** A Financial Institution satisfying the following requirements:

1. The Financial Institution must be licensed and regulated as a financial institution under the laws of Korea;
2. The Financial Institution must have no fixed place of business outside of Korea. For this purpose, a fixed place of business does not include a location that is not advertised to the public and from which the Financial Institution performs solely administrative support functions;
3. The Financial Institution must not solicit customers or Account Holders outside Korea. For this purpose, a Financial Institution shall not be considered to have solicited customers or Account Holders outside Korea merely because the Financial Institution (a) operates a website, provided that the website does not specifically indicate that the Financial Institution provides Financial Accounts or services to nonresidents, and does not otherwise target or solicit U.S. customers or Account Holders, or (b) advertises in print media or on a radio or television station that is distributed or aired primarily within Korea but is also incidentally distributed or aired in other countries, provided that the advertisement does not specifically indicate that the Financial Institution provides Financial Accounts or services to nonresidents, and does not otherwise target or solicit U.S. customers or Account Holders;

4. The Financial Institution must be required under the laws of Korea to identify resident Account Holders for purposes of either information reporting or withholding of tax with respect to Financial Accounts held by residents or for purposes of satisfying Korea's AML due diligence requirements;
5. At least 98 percent of the Financial Accounts by value maintained by the Financial Institution must be held by residents (including residents that are Entities) of Korea.
6. Beginning on or before July 1, 2014, the Financial Institution must have policies and procedures, consistent with those set forth in Annex I, to prevent the Financial Institution from providing a Financial Account to any Nonparticipating Financial Institution and to monitor whether the Financial Institution opens or maintains a Financial Account for any Specified U.S. Person who is not a resident of Korea (including a U.S. Person that was a resident of Korea when the Financial Account was opened but subsequently ceases to be a resident of Korea) or any Passive NFFE with Controlling Persons who are U.S. residents or U.S. citizens who are not residents of Korea;
7. Such policies and procedures must provide that if any Financial Account held by a Specified U.S. Person who is not a resident of Korea or by a Passive NFFE with Controlling Persons who are U.S. residents or U.S. citizens who are not residents of Korea is identified, the Financial Institution must report such Financial Account as would be required if the Financial Institution were a Reporting Korean Financial Institution (including by following the applicable registration requirements on the IRS FATCA registration website);
8. With respect to a Preexisting Account held by an individual who is not a resident of Korea or by an Entity, the Financial Institution must review those Preexisting Accounts in accordance with the procedures set forth in Annex I applicable to Preexisting Accounts to identify any U.S. Reportable Account or Financial Account held by a Nonparticipating Financial Institution, and must report such Financial Account as would be required if the Financial Institution were a Reporting Korean Financial Institution (including by following the applicable registration requirements on the IRS FATCA registration website);
9. Each Related Entity of the Financial Institution that is a Financial Institution must be incorporated or organized in Korea and, with the exception of any Related Entity that is a retirement fund described in paragraphs A through D of section II of this Annex II, satisfy the requirements set forth in this paragraph A; and
10. The Financial Institution must not have policies or practices that discriminate against opening or maintaining Financial Accounts for individuals who are Specified U.S. Persons and residents of Korea.

B. **Local Bank.** A Financial Institution satisfying the following requirements:

1. The Financial Institution operates solely as (and is licensed and regulated under the laws of Korea as) (a) a bank or savings bank, or (b) a credit union or similar cooperative credit organization that is operated without profit;
2. The Financial Institution's business consists primarily of receiving deposits from and making loans to, (a) with respect to a bank or savings bank unrelated retail customers and, (b) with respect to a credit union or similar cooperative credit organization unrelated retail customers or members, provided that no member has a greater than five percent interest in such credit union or cooperative credit organization;
3. The Financial Institution satisfies the requirements set forth in subparagraphs A(2) and A(3) of this section, provided that, in addition to the limitations on the website described in subparagraph A(3) of this section, the website does not permit the opening of a Financial Account;
4. The Financial Institution does not have more than \$175 million in assets on its balance sheet, and the Financial Institution and any Related Entities, taken together, do not have more than \$500 million in total assets on their consolidated or combined balance sheets; and
5. Any Related Entity must be incorporated or organized in Korea, and any Related Entity that is a Financial Institution, with the exception of any Related Entity that is a retirement fund described in paragraphs A through D of section II of this Annex II or a Financial Institution with only low-value accounts described in paragraph C of this section, must satisfy the requirements set forth in this paragraph B.

C. **Financial Institution with Only Low-Value Accounts.** A Korean Financial Institution satisfying the following requirements:

1. The Financial Institution is not an Investment Entity;
2. No Financial Account maintained by the Financial Institution or any Related Entity has a balance or value in excess of \$50,000, applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation; and
3. The Financial Institution does not have more than \$50 million in assets on its balance sheet, and the Financial Institution and any Related Entities, taken together, do not have more than \$50 million in total assets on their consolidated or combined balance sheets.

D. **Qualified Credit Card Issuer.** A Korean Financial Institution satisfying the following requirements:

1. The Financial Institution is a Financial Institution solely because it is an issuer of credit cards that accepts deposits only when a customer makes a payment in excess of

a balance due with respect to the card and the overpayment is not immediately returned to the customer; and

2. Beginning on or before July 1, 2014, the Financial Institution implements policies and procedures to either prevent a customer deposit in excess of \$50,000, or to ensure that any customer deposit in excess of \$50,000, in each case applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation, is refunded to the customer within 60 days. For this purpose, a customer deposit does not refer to credit balances to the extent of disputed charges but does include credit balances resulting from merchandise returns.

IV. **Investment Entities that Qualify as Deemed-Compliant FFIs and Other Special Rules.**

The Financial Institutions described in paragraphs A through E of this section are Non-Reporting Korean Financial Institutions that shall be treated as deemed-compliant FFIs for purposes of section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code. In addition, paragraph F of this section provides special rules applicable to an Investment Entity.

A. **Trustee-Documented Trust.** A trust established under the laws of Korea to the extent that the trustee of the trust is a Reporting U.S. Financial Institution, Reporting Model 1 FFI, or Participating FFI and reports all information required to be reported pursuant to the Agreement with respect to all U.S. Reportable Accounts of the trust.

B. **Sponsored Investment Entity and Controlled Foreign Corporation.** A Financial Institution described in subparagraph B(1) or B(2) of this section having a sponsoring entity that complies with the requirements of subparagraph B(3) of this section.

1. A Financial Institution is a sponsored investment entity if (a) it is an Investment Entity established in Korea that is not a qualified intermediary, withholding foreign partnership, or withholding foreign trust pursuant to relevant U.S. Treasury Regulations; and (b) an Entity has agreed with the Financial Institution to act as a sponsoring entity for the Financial Institution.
2. A Financial Institution is a sponsored controlled foreign corporation if (a) the Financial Institution is a controlled foreign corporation¹ organized under the laws of Korea that is not a qualified intermediary, withholding foreign partnership, or withholding foreign trust pursuant to relevant U.S. Treasury Regulations; (b) the Financial Institution is wholly owned, directly or indirectly, by a Reporting U.S. Financial Institution that agrees to act, or requires an affiliate of the Financial Institution to act, as a sponsoring entity for the Financial Institution; and (c) the

¹ A "controlled foreign corporation" means any foreign corporation if more than 50 percent of the total combined voting power of all classes of stock of such corporation entitled to vote, or the total value of the stock of such corporation, is owned, or is considered as owned, by "United States shareholders" on any day during the taxable year of such foreign corporation. The term a "United States shareholder" means, with respect to any foreign corporation, a United States person who owns, or is considered as owning, 10 percent or more of the total combined voting power of all classes of stock entitled to vote of such foreign corporation.

Financial Institution shares a common electronic account system with the sponsoring entity that enables the sponsoring entity to identify all Account Holders and payees of the Financial Institution and to access all account and customer information maintained by the Financial Institution including, but not limited to, customer identification information, customer documentation, account balance, and all payments made to the Account Holder or payee.

3. The sponsoring entity complies with the following requirements:

- a) The sponsoring entity is authorized to act on behalf of the Financial Institution (such as a fund manager, trustee, corporate director, or managing partner) to fulfill applicable registration requirements on the IRS FATCA registration website;
- b) The sponsoring entity has registered as a sponsoring entity with the IRS on the IRS FATCA registration website pursuant to applicable registration requirements;
- c) If the sponsoring entity identifies any U.S. Reportable Accounts with respect to the Financial Institution, the sponsoring entity registers the Financial Institution pursuant to applicable registration requirements on the IRS FATCA registration website on or before the later of December 31, 2015 and the date that is 90 days after such a U.S. Reportable Account is first identified;
- d) The sponsoring entity agrees to perform, on behalf of the Financial Institution, all due diligence, reporting, and other requirement (including providing to any immediate payor the information described in subparagraph 1(e) of Article 4) that the Financial Institution would have been required to perform if it were a Reporting Korean Financial Institution;
- e) The sponsoring entity identifies the Financial Institution and includes the identifying number of the Financial Institution (obtained by following applicable registration requirements on the IRS FATCA registration website) in all reporting completed on the Financial Institution's behalf; and
- f) The sponsoring entity has not had its status as a sponsor revoked.

C. **Sponsored, Closely Held Investment Vehicle.** A Korean Financial Institution satisfying the following requirements:

- 1. The Financial Institution is a Financial Institution solely because it is an Investment Entity and is not a qualified intermediary, withholding foreign partnership, or withholding foreign trust pursuant to relevant U.S. Treasury Regulations;
- 2. The sponsoring entity is a Reporting U.S. Financial Institution, Reporting Model 1 FFI, or Participating FFI, is authorized to act on behalf of the Financial Institution (such as a professional manager, trustee, or managing partner), and agrees to perform,

on behalf of the Financial Institution, all due diligence, withholding, reporting, and other requirements that the Financial Institution would have been required to perform if it were a Reporting Korean Financial Institution;

3. The Financial Institution does not hold itself out as an investment vehicle for unrelated parties;
4. Twenty or fewer individuals own all of the debt interests and Equity Interests in the Financial Institution (disregarding debt interests owned by Participating FFIs and deemed-compliant FFIs and Equity Interests owned by an Entity if that Entity owns 100 percent of the Equity Interests in the Financial Institution and is itself a sponsored Financial Institution described in this paragraph C); and
5. The sponsoring entity complies with the following requirements:
 - a) The sponsoring entity has registered as a sponsoring entity with the IRS on the IRS FATCA registration website pursuant to applicable registration requirements;
 - b) The sponsoring entity agrees to perform, on behalf of the Financial Institution, all due diligence, reporting, and other requirements (including providing to any immediate payor the information described in subparagraph 1(e) of Article 4) that the Financial Institution would have been required to perform if it were a Reporting Korean Financial Institution and retains documentation collected with respect to the Financial Institution for a period of six years;
 - c) The sponsoring entity identifies the Financial Institution in all reporting completed on the Financial Institution's behalf; and
 - d) The sponsoring entity has not had its status as a sponsor revoked.

D. **Investment Advisors and Investment Managers.** An Investment Entity established in Korea that is a Financial Institution solely because it (1) renders investment advice to, and acts on behalf of, or (2) manages portfolios for, and acts on behalf of, a customer for the purposes of investing, managing, or administering funds deposited in the name of the customer with a Financial Institution other than a Nonparticipating Financial Institution.

E. **Collective Investment Vehicle.** An Investment Entity established in Korea that is regulated as a collective investment vehicle, provided that all of the interests in the collective investment vehicle (including debt interests in excess of \$50,000) are held by or through one or more exempt beneficial owners, Active NFFEs described in subparagraph B(4) of section VI of Annex I, U.S. Persons that are not Specified U.S. Persons, or Financial Institutions that are not Nonparticipating Financial Institutions.

F. **Special Rules.** The following rules apply to an Investment Entity:

1. With respect to interests in an Investment Entity that is a collective investment vehicle described in paragraph E of this section, the reporting obligations of any Investment Entity (other than a Financial Institution through which interests in the collective investment vehicle are held) shall be deemed fulfilled.

2. With respect to interests in:

a) An Investment Entity established in a Partner Jurisdiction that is regulated as a collective investment vehicle, all of the interests in which (including debt interests in excess of \$50,000) are held by or through one or more exempt beneficial owners, Active NFFEs described in subparagraph B(4) of section VI of Annex I, U.S. Persons that are not Specified U.S. Persons, or Financial Institutions that are not Nonparticipating Financial Institutions; or

b) An Investment Entity that is a qualified collective investment vehicle under relevant U.S. Treasury Regulations;

the reporting obligations of any Investment Entity that is a Korean Financial Institution (other than a Financial Institution through which interests in the collective investment vehicle are held) shall be deemed fulfilled.

3. With respect to interests in an Investment Entity established in Korea that is not described in paragraph E or subparagraph F(2) of this section, consistent with paragraph 3 of Article 5 of the Agreement, the reporting obligations of all other Investment Entities with respect to such interests shall be deemed fulfilled if the information required to be reported by the first-mentioned Investment Entity pursuant to the Agreement with respect to such interests is reported by such Investment Entity or another person.

G. **Restricted Fund.** A Financial Institution that qualifies as a restricted fund as described in relevant U.S. Treasury regulations, applying the procedures set forth in, or required under, Annex I in lieu of the procedures set forth in, or required under, §1.1471-4 of applicable U.S. Treasury Regulations, and applying references to “report” or “reports” in lieu of references to “withhold and report” or “withholds and reports,” provided that the Financial Institution provides to any immediate payor the information described in subparagraph 1(e) of Article 4. Notwithstanding the preceding sentence, a Financial Institution that qualifies as a restricted fund and that is acting as a qualified intermediary, a withholding partnership, or a withholding trust as described in Article 4(1)(e) of the Agreement may be required to withhold on withholdable payments pursuant to the U.S. Internal Revenue Code.

V. **Accounts Excluded from Financial Accounts.** The following accounts are excluded from the definition of Financial Accounts and therefore shall not be treated as U.S. Reportable Accounts.

A. **Certain Savings Accounts.**

1. Retirement and Pension Accounts.

- a) A retirement or pension account maintained in Korea that satisfies the following requirements under the laws of Korea.
 - i) The account is subject to regulation as a personal retirement account or is part of a registered or regulated retirement or pension plan for the provision of retirement or pension benefits (including disability or death benefits);
 - ii) The account is tax-favored (*i.e.*, contributions to the account that would otherwise be subject to tax under the laws of Korea are deductible or excluded from the gross income of the account holder or taxed at a reduced rate, or taxation of investment income from the account is deferred or taxed at a reduced rate);
 - iii) Annual information reporting is required to the tax authorities in Korea with respect to the account;
 - iv) Withdrawals are conditioned on reaching a specified retirement age, disability, or death, or penalties apply to withdrawals made before such specified events; and
 - v) Either (A) annual contributions are limited to \$50,000 or less, or (B) there is a maximum lifetime contribution limit to the account of \$1,000,000 or less, in each case applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation.
- b) A retirement or pension account maintained in Korea and established as a Defined Benefit Retirement Pension Plan (*Hwakjeong geubyeohyeong toejik yeon-geum jedo*), Defined Contribution Retirement Pension Plan (*Hwakjeong giyeohyeong toejik yeon-geum jedo*), Retirement Pay System (*Toejik-geum jedo*), or an Individual Retirement Pension Plan (*Gae-inhyeong toejik yeon-geum jedo*) as defined in the Employee Retirement Benefit Security Act, provided that:
 - i) The account is tax-favored (*i.e.*, contributions to the account that would otherwise be subject to tax under the laws of Korea are deductible or excluded from the gross income of the account holder or taxed at a reduced rate, or taxation of investment income from the account is deferred or taxed at a reduced rate);
 - ii) Annual information reporting is required to the tax authorities in Korea with respect to the account;
 - iii) Withdrawals are conditioned on reaching a specified retirement age, disability, medical condition, or death (except for certain specified circumstances prescribed by law for bankruptcy, insolvency, to purchase a

first home, unemployment, natural disasters or because the individual moves outside of Korea); and

- iv) Distributions from the account other than de minimis amounts are taxed to the beneficiary or participant.
- c) A retirement or pension account maintained in Korea and established as a Retirement Insurance (*Toejik boheom*) or Retirement Pay Trust (*Toejik ilsigeum sintak*) as defined in the old Labor Standards Act (the version before being amended by Act No. 7379 of 27 January 2005), provided that:
- i) The account is tax-favored (*i.e.*, contributions to the account that would otherwise be subject to tax under the laws of Korea are deductible or excluded from the gross income of the account holder or taxed at a reduced rate, or taxation of investment income from the account is deferred or taxed at a reduced rate);
 - ii) Annual information reporting is required to the tax authorities in Korea with respect to the account;
 - iii) Withdrawals are conditioned on reaching a specified retirement age, disability, medical condition, or death, (except for certain specified circumstances prescribed by law for bankruptcy, insolvency, to purchase a first home, unemployment, natural disasters or because the individual moves outside of Korea); and
 - iv) Distributions from the account other than de minimis amounts are taxed to the beneficiary or participant.
- d) A retirement or pension account maintained in Korea and established by a resident of Korea as a Private Annuity Savings (*Gae-in yeongeum jeochuk*) as defined in Article 86 of the old Special Tax Treatment Control Act (STTCA)(the version before being amended by Act No. 11614 of 1 January 2013) or an Annuity Savings (*Yeongeum jeochuk*) as defined in Article 86-2 of the old STTCA (the version before being amended by Act No. 11614 of 1 January 2013), provided that:
- i) The account is tax-favored (*i.e.*, contributions to the account that would otherwise be subject to tax under the laws of Korea are deductible or excluded from the gross income of the account holder or taxed at a reduced rate, or taxation of investment income from the account is deferred or taxed at a reduced rate);
 - ii) Annual information reporting is required to the tax authorities in Korea with respect to the account;
 - iii) Withdrawals are conditioned on reaching a specified retirement age, disability, medical condition, or death (except for certain specified

circumstances prescribed by law for bankruptcy, insolvency, unemployment, natural disasters or because the individual moves outside of Korea);

- iv) Distributions from the account other than de minimis amounts are taxed to the beneficiary or participant; and
- v) Either (A) annual contributions are limited to \$50,000 or less, or (B) there is a maximum lifetime contribution limit to the account of \$1,000,000 or less, in each case applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation.

2. Non-Retirement Savings Accounts.

- a) An account maintained in Korea (other than an insurance or Annuity Contract) that satisfies the following requirements under the laws of Korea.
 - i) The account is subject to regulation as a savings vehicle for purposes other than for retirement;
 - ii) The account is tax-favored (*i.e.*, contributions to the account that would otherwise be subject to tax under the laws of Korea are deductible or excluded from the gross income of the account holder or taxed at a reduced rate, or taxation of investment income from the account is deferred or taxed at a reduced rate);
 - iii) Withdrawals are conditioned on meeting specific criteria related to the purpose of the savings account (for example, the provision of educational or medical benefits), except for certain specified circumstances prescribed by law for bankruptcy, insolvency, unemployment, natural disasters, death, medical condition, or because the individual moves outside of Korea or penalties apply to withdrawals made before such criteria; and
 - iv) Annual contributions are limited to \$50,000 or less, applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation.
- b) An account maintained in Korea and established under the Comprehensive Housing Subscription Savings (*jutaek cheongyak jonghap jeochuk*) as defined in the Housing Act provided that withdrawals are conditioned on meeting specific criteria related to the purpose of the account to purchase a home, except for certain specified circumstances prescribed by law for bankruptcy, insolvency, unemployment, natural disasters, death, medical condition, or because the individual moves outside of Korea, and annual contributions to the account are limited to \$50,000 or less, applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation.

- B. **Certain Term Life Insurance Contracts.** A life insurance contract maintained in Korea with a coverage period that will end before the insured individual attains age 90, provided that the contract satisfies the following requirements:
1. Periodic premiums, which do not decrease over time, are payable at least annually during the period the contract is in existence or until the insured attains age 90, whichever is shorter;
 2. The contract has no contract value that any person can access (by withdrawal, loan, or otherwise) without terminating the contract;
 3. The amount (other than a death benefit) payable upon cancellation or termination of the contract cannot exceed the aggregate premiums paid for the contract, less the sum of mortality, morbidity, and expense charges (whether or not actually imposed) for the period or periods of the contract's existence and any amounts paid prior to the cancellation or termination of the contract; and
 4. The contract is not held by a transferee for value.
- C. **Account Held By an Estate.** An account maintained in Korea that is held solely by an estate if the documentation for such account includes a copy of the deceased's will or death certificate.
- D. **Escrow Accounts.** An account maintained in Korea established in connection with any of the following:
1. A court order or judgment.
 2. A sale, exchange, or lease of real or personal property, provided that the account satisfies the following requirements:
 - a) The account is funded solely with a down payment, earnest money, deposit in an amount appropriate to secure an obligation directly related to the transaction, or a similar payment, or is funded with a financial asset that is deposited in the account in connection with the sale, exchange, or lease of the property;
 - b) The account is established and used solely to secure the obligation of the purchaser to pay the purchase price for the property, the seller to pay any contingent liability, or the lessor or lessee to pay for any damages relating to the leased property as agreed under the lease;
 - c) The assets of the account, including the income earned thereon, will be paid or otherwise distributed for the benefit of the purchaser, seller, lessor, or lessee (including to satisfy such person's obligation) when the property is sold, exchanged, or surrendered, or the lease terminates;

- d) The account is not a margin or similar account established in connection with a sale or exchange of a financial asset; and
 - e) The account is not associated with a credit card account.
- 3. An obligation of a Financial Institution servicing a loan secured by real property to set aside a portion of a payment solely to facilitate the payment of taxes or insurance related to the real property at a later time.
 - 4. An obligation of a Financial Institution solely to facilitate the payment of taxes at a later time.
- E. **Partner Jurisdiction Accounts.** An account maintained in Korea and excluded from the definition of Financial Account under an agreement between the United States and another Partner Jurisdiction to facilitate the implementation of FATCA, provided that such account is subject to the same requirements and oversight under the laws of such other Partner Jurisdiction as if such account were established in that Partner Jurisdiction and maintained by a Partner Jurisdiction Financial Institution in that Partner Jurisdiction.

VI. **Definitions.** The following additional definitions shall apply to the descriptions above:

- A. **Reporting Model 1 FFI.** The term Reporting Model 1 FFI means a Financial Institution with respect to which a non-U.S. government or agency thereof agrees to obtain and exchange information pursuant to a Model 1 IGA, other than a Financial Institution treated as a Nonparticipating Financial Institution under the Model 1 IGA. For purposes of this definition, the term Model 1 IGA means an arrangement between the United States or the Treasury Department and a non-U.S. government or one or more agencies thereof to implement FATCA through reporting by Financial Institutions to such non-U.S. government or agency thereof, followed by automatic exchange of such reported information with the IRS.
- B. **Participating FFI.** The term Participating FFI means a Financial Institution that has agreed to comply with the requirements of an FFI Agreement, including a Financial Institution described in a Model 2 IGA that has agreed to comply with the requirements of an FFI Agreement. The term Participating FFI also includes a qualified intermediary branch of a Reporting U.S. Financial Institution, unless such branch is a Reporting Model 1 FFI. For purposes of this definition, the term FFI Agreement means an agreement that sets forth the requirements for a Financial Institution to be treated as complying with the requirements of section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code. In addition, for purposes of this definition, the term Model 2 IGA means an arrangement between the United States or the Treasury Department and a non-U.S. government or one or more agencies thereof to facilitate the implementation of FATCA through reporting by Financial Institutions directly to the IRS in accordance with the requirements of an FFI Agreement, supplemented by the exchange of information between such non-U.S. government or agency thereof and the IRS.

국제 무역의 무관수 출자를 위한 정책

미일 무역 협정과 대한 무역 협정의

미합중국 정부와 대한민국 정부(각각 “당사자”, 총칭하여 “양 당사자”)는 자동정보교환을 위한 효과적 인프라에 기반하여 조세문제에 관한 상호 협력을 통한 국제 납세의무의 준수를 촉진시키기 위하여 협정을 체결하기를 희망하고,

1976 년 6 월 4 일 서울에서 체결된 「미합중국과 대한민국간의 소득에 관한 조세의 이중과세 회피와 탈세방지 및 국제무역과 투자의 증진을 위한 협약」(이하 “협약”) 제 28 조에서 자동정보교환을 포함하는 조세목적상 정보교환이 인정되며,

미합중국은 일반적으로 「해외금융계좌납세협력법」(이하 “FATCA”)으로 알려진 특정 계좌에 대한 금융기관의 보고체계를 도입하는 규정을 제정하였고,

대한민국 정부는 납세의무 준수의 촉진이라는 FATCA의 근본적인 정책 목표를 지지하며,

FATCA가 한국 금융기관들이 국내법상 제약으로 인하여 FATCA의 특정 규정을 준수하지 못할 수도 있는 점 등 다수의 문제를 야기하였고,

미합중국 정부는 미국 금융기관이 관리하는 한국 거주자 보유의 특정 계좌 관련 정보를 획득하고, 그러한 정보를 대한민국 정부와 교환하고 동등한 수준의 정보교환을 추구할 것을 확약하며,

양 당사자는 금융기관을 위한 공통의 보고 및 실사 기준을 마련하기 위하여 장기간에 걸쳐 협력할 것을 확약하고,

미합중국 정부는 중복 보고 방지를 위하여 FATCA에 따른 보고의무와 한국 금융기관의 그 밖의 미국 조세보고의무를 조율할 필요성을 인식하며,

FATCA 시행을 위한 정부 간 협력은 한국 금융기관에 대한 법적 제약을 해소하고 부담을 완화할 것이고,

양 당사자는 국제 납세의무 준수를 촉진시키고 협약에 따른 국내 보고 및 상호간의 자동정보교환을 기반으로 한 FATCA의 시행을 위하여 협정을 체결하기를 희망하며, 협약에 따라 교환된 정보에 대한 사용제한 규정을 포함하는 협약에 규정된 비밀유지 및 그 밖의 보호조항의 적용을 받고자 한다.

이에 양 당사자는 다음과 같이 합의하였다.

제 1 조

정의

1. 이 협정 및 그 부속서(“협정”)의 목적상 다음의 용어는 아래의 의미를 갖는다.

가. “미국”이란 모든 주 및 콜롬비아 특별구를 포함하는 미합중국을 의미하며, 지리적 의미로 사용되는 경우에는 국제법에 따라 해저.하층토.상부수역 및 천연자원에 관하여 미국이 주권적 권리 또는 관할권을 행사할 수 있는 내수면.영공.영해 및 영해를 넘어서는 모든 해역을 포함하는 미합중국의 영역을 말하나, 미국령은 포함하지 아니한다.

나. “미국령”이란 미국령 사모아, 북마리아나 제도, 괌, 푸에르토리코 또는 미국령 버진 제도를 말한다.

다. “IRS”란 미국 국세청(U.S. Internal Revenue Service)을 말한다.

라. “한국”이란 대한민국을 의미하며, 지리적 의미로 사용되는 경우에는 국제법에 따라 해저.하층토.상부수역 및 천연자원에 관하여 대한민국의 주권적 권리 또는 관할권이 행사될 수 있는 지역으로, 대한민국의 법에 의하여 지정되었거나 이후에 지정될 대한민국 내수면.영공.영해 및

영해를 넘어서는 모든 해역을 포함하는 대한민국의 영역을 말한다.

마. “**협력관할권**”이란 FATCA 이행을 용이하게 할 목적으로 미국과 효력 있는 협정을 체결한 관할권을 말한다. IRS는 모든 협력관할권을 식별한 목록을 발표한다.

바. “**권한 있는 당국**”이란 다음을 말한다.

- 1) 미국의 경우, 재무부 장관 또는 그의 대리인, 그리고
- 2) 한국의 경우, 기획재정부 장관(명칭 변경 전의 재무부 장관) 또는 그의 권한 있는 대리인

사. “**금융기관**”이란 수탁기관, 예금기관, 투자단체 또는 특정보험회사를 말한다.

아. “**수탁기관**”이란 사업의 중요한 부분으로서 타인의 계좌를 위하여 금융자산을 보유하는 모든 단체를 말한다. 타인의 계좌를 위하여 금융자산을 자기 사업의 중요한 부분으로서 보유하는 단체란 (1) 결정연도 직전 연도의 12 월 31 일(또는 비 역년 회계연도의 종료일)로 종료되는 3 년의 기간 또는 (2) 해당 단체의 존속 기간 중 짧은 기간 동안 금융자산의 보유 및 관련 금융 서비스에 귀속되는 총 소득이 해당 단체의 총 소득의 20 퍼센트 이상인 단체를 말한다.

자. “**예금기관**”이란 은행업 또는 이와 유사한 사업의 통상적인 과정에서 예금을 수탁하는 모든 단체를 말한다.

차. “**투자단체**”란 고객을 위하여 또는 고객을 대신하여 다음 중 어느 한 가지 이상의 활동이나 영업을 사업으로 수행하는(또는 이를 사업으로 수행하는 단체에 의하여 관리되는) 모든 단체를 말한다.

- 1) 단기 금융시장 상품 거래(수표, 어음, 예금증서, 파생상품 등), 외환거래, 환율,이자율,지수상품, 양도성증권 또는 상품 선물거래
- 2) 개별 및 집합 포트폴리오 관리, 또는
- 3) 그 밖의 타인을 대신하여 펀드나 자금의 투자, 운용 또는 관리

이 제 1 조차호는 국제자금세탁방지기구 권고사항의 “금융기관”에 대한 정의에서 규정된 유사한 표현과 일관되게 해석된다.

카. “**특정보험회사**”란 현금가치 보험계약 또는 연금계약을 발행하거나 그와 관련된 지급의무가 있는 보험회사(또는 보험회사의 지주회사)인 모든 단체를 말한다.

타. “**한국 금융기관**”이란 (1) 한국 외의 지역에 소재한 지점을 제외한,

한국에 거주하는 모든 금융기관과 (2) 한국에 거주하지 아니하는 금융기관의 지점이 한국에 소재하는 경우 그러한 모든 지점을 말한다.

파. “협력관할권 금융기관”이란 (1) 협력관할권 외의 지역에 소재한 지점을 제외한, 협력관할권에 설립된 모든 금융기관과 (2) 협력관할권에서 설립되지 아니한 금융기관의 지점이 협력관할권에 소재하는 경우 그러한 모든 지점을 말한다.

하. “보고 금융기관”이란 문맥에 따라 보고 한국 금융기관 또는 보고 미국 금융기관을 말한다.

거. “보고 한국 금융기관”이란 비보고 한국 금융기관이 아닌 모든 한국 금융기관을 말한다.

너. “보고 미국 금융기관”이란 (1) 미국 외의 지역에 소재한 지점을 제외한, 미국에 거주하는 모든 금융기관과 (2) 미국에 거주하지 아니하는 금융기관의 지점이 미국에 소재하는 경우 그러한 모든 지점을 말하되, 그 금융기관 또는 지점이 이 협정 제 2 조제 2 항나호에 따라 교환이 요구되는 정보와 관련된 소득을 통제, 수취 또는 관리하는 경우로 한정한다.

더. “비보고 한국 금융기관”이란 부속서 II에서 비보고 한국 금융기관으로 규정된 모든 한국 금융기관 또는 그 밖의 한국에 거주하는 단체 또는 관련 미국 재무부 규정에 따라 이행간주 해외금융기관 또는 적용면제 수익적 소유자로 인정되는 모든 한국 금융기관 또는 그 밖의 한국에 거주하는 단체를 말한다.

러. “비참여 금융기관”이란 관련 미국 재무부 규정에 정의된 비참여 해외금융기관을 말하나, 이 협정 제 5 조제 2 항나호 또는 미국과 협력관할권 간의 협정상 이에 상응하는 규정에 따라 비참여 금융기관으로 취급되는 금융기관을 제외한 한국 금융기관 또는 그 밖의 협력관할권 금융기관은 해당되지 아니한다.

머. “금융계좌”란 금융기관이 관리하는 계좌를 말하며, 다음을 포함한다.

- 1) 투자단체라는 이유만으로 금융기관에 해당하는 단체의 경우, 그 금융기관의 자본 지분 또는 채무 지분(설립된 증권시장에서 정기적으로 거래되는 지분은 제외)
- 2) 이 조 제 1 항머호 1)목에서 명시되지 아니한 금융기관의 경우, (1) 그 자본 지분 또는 채무 지분의 가치가 주로 미국원천징수대상 지급액을 발생시키는 자산에 따라 직·간접적으로 결정되고, (2) 그 지분 유형이 이 협정에 따른 보고를 회피하려는 목적으로 만들어졌다면, 그 금융기관의 해당 자본 지분 또는 채무

지분(설립된 증권시장에서 정기적으로 거래되는 지분은 제외), 그리고

- 3) 금융기관이 발행 또는 관리하는 모든 현금가치 보험계약 및 연금계약. 다만, 개인에게 발행되는 비투자연계형 및 비이전형 즉시연금으로서, 부속서 II의 금융계좌 정의에 포함되지 아니한 계좌에서 제공되는 연금 또는 장애 급여를 현금화하는 것은 제외한다.

전술한 내용에도 불구하고, 부속서 II의 금융계좌의 정의에 포함되지 아니하는 모든 계좌는 “금융계좌”에 해당되지 아니한다. 이 협정 목적상 지분이 “정기적으로 거래된다”란 해당 지분에 대하여 지속적으로 의미 있는 거래량이 있는 경우를 말하고, “설립된 증권시장”이란 그 증권시장 소재지의 정부로부터 공식 인정 및 감독을 받고 매년 의미 있는 가액의 주식거래가 이루어지는 거래소를 말한다. 이 호의 목적상, 금융기관의 지분을 보유한 자(중개인 역할을 하는 금융기관은 제외)가 해당 금융기관 장부에 등록된 경우 해당 금융기관의 지분은 “정기적으로 거래”되지 아니하는 것에 해당하며, 금융계좌로 취급된다. 전술한 문장은 2014 년 7 월 1 일 전에 그러한 금융기관의 장부에 최초로 등록된 지분에는 적용되지 아니하며, 2014 년 7 월 1 일 이후에 그러한 금융기관의 장부에 최초로 등록된 지분에 대하여 금융기관은 2016 년 1 월 1 일 전에는 전술한 문장을 적용하도록 요구되지 아니한다.

버. “예금계좌”란 모든 일반예금, 당좌예금, 보통예금, 정기예금, 저축 계좌를 말하거나, 예금증서, 저축증서, 투자증서, 채무증서 또는 금융기관이 은행업이나 이와 유사한 사업의 통상적인 과정에서 관리하는 다른 유사한 법적 문서상 입증되는 계좌를 말한다. 예금계좌에는 투자보증계약 또는 보유금액에 대한 이자를 지급하거나 지급할 내용의 유사 계약에 따라 보험회사가 보유한 금액이 포함된다.

서. “수탁계좌”란 타인의 이익을 위하여 투자목적으로 금융상품이나 금융계약(법인의 지분 또는 주식, 증서, 채권, 사채, 또는 그 밖의 차입 증명서, 현금거래 또는 상품거래, 신용부도스왑, 비금융지수 기반 스왑, 명목원금계약, 보험계약 또는 연금계약 및 옵션 또는 그 밖의 파생상품을 포함하되 이에 국한되지 아니함)을 보유한 계좌(보험계약이나 연금계약은 제외)를 말한다.

어. “자본 지분”이란 금융기관인 파트너십의 경우에는 그 파트너십에 대한 자본 지분 또는 수익 지분을 말한다. 금융기관인 신탁의 경우, 자본 지분은 해당 신탁의 전부 또는 일부에 대한 위탁자 또는 수익자로 취급되는 자, 또는 신탁에 대하여 궁극적으로 실질적인 지배력을 행사하는 그 밖의 모든 자연인이 보유하는 것으로 간주된다.

특정미국인이 해외 신탁으로부터 직접 또는 간접적으로(예를 들어, 명의자를 통하여) 의무 분배금을 수취할 권리를 보유하거나, 직접 또는 간접적으로 그 신탁으로부터 임의 분배금을 수취할 수 있는 경우 그 특정미국인은 그 신탁의 수익자로 취급된다.

저. “**보험계약**”이란 발행인이 사망, 질병, 사고, 법적 책임 또는 재산상 위험을 수반하는 특정한 불의의 사건 발생 시 금액을 지급하기로 합의하는 계약(연금계약 제외)을 말한다.

처. “**연금계약**”이란 발행인이 1 인 이상 개인의 기대수명의 전부 또는 일부에 기초하여 일정기간 동안 금액을 지급하기로 합의하는 계약을 말한다. 동 용어는 또한 해당 계약이 발행된 관할권의 법률, 규정 또는 관행에 따라 연금계약으로 간주되는 계약 및 발행자가 수년 간 금액을 지급하기로 합의한 계약을 포함한다.

커. “**현금가치 보험계약**”이란 현금가치가 5 만 달러를 초과하는 보험계약(두 보험회사 간의 보장성 재보험 계약 제외)을 말한다.

터. “**현금가치**”란 (1) 보험계약자가 계약의 해지 또는 종료 시에 수령할 권리가 있는 금액(해지비용이나 보험계약대출을 공제하지 아니하고 계산함) 및 (2) 보험계약자가 그 계약에 의하여 또는 그 계약과 관련하여 차입할 수 있는 금액 중 큰 금액을 말한다. 전술한 내용에도 불구하고, “현금가치”는 보험계약에 따라 지급되어야 하는 다음의 금액을 포함하지 아니한다.

- 1) 개인의 상해나 질병에 따른 급여, 또는 보험 사고의 발생 시 초래되는 경제적 손실에 대한 보상으로 제공되는 그 밖의 급여
- 2) 보험계약의 해약 또는 종료, 유효한 보험계약 기간 동안의 위험 노출 감소, 또는 공시나 다른 유사한 오류의 정정으로 인한 해당 보험료의 재결정으로 인하여 보험계약자가 보험계약(생명보험계약은 제외)에 따라 이전에 납부한 보험료의 환급, 또는
- 3) 해당 계약 또는 집단의 보험인수 경험에 기초한 보험계약자 배당금

퍼. “**보고대상 계좌**”란 문맥에 따라 보고대상 미국계좌 또는 보고대상 한국계좌를 말한다.

허. “**보고대상 한국계좌**”란 보고 미국 금융기관에 의하여 관리되는 금융계좌로서 (1) 예금계좌의 경우, 한국에 거주하는 개인이 보유하고 특정 역년에 10 달러를 초과하는 이자가 지급되는 계좌, 또는 (2) 예금계좌 외의 금융계좌의 경우, 계좌보유자가 한국 거주자인 계좌로서(조세목적상 한국 거주자임을 증명하는 단체 포함), 그

계좌와 관련하여 미국 연방세법 A편제 3 장 또는 F편제 61 장에 따른 보고대상인 미국원천소득이 지급되거나 지급될 계조를 말한다.

고. “**보고대상 미국계좌**”란 보고 한국 금융기관이 관리하고, 한 명 이상의 특정미국인 또는 한 명 이상의 실질적 지배자가 특정미국인인 비미국 단체가 보유하는 금융계좌를 말한다. 전술한 내용에도 불구하고, 해당 계좌가 부속서 I에 규정된 실사 절차 적용 후 보고대상 미국계좌로 식별되지 아니하는 경우 그 계좌는 보고대상 미국계좌로 취급되지 아니한다.

노. “**계좌보유자**”란 금융계좌를 관리하는 금융기관이 그 계좌의 보유자로 등록 또는 식별한 자를 말한다. 대리인, 관리인, 명의자, 서명인, 투자자문업자 또는 중개인으로서, 금융기관이 아니면서 타인의 이익이나 계좌를 위하여 금융계좌를 보유하는 자는 이 협정의 목적상 계좌보유자로 취급하지 아니하며, 그 타인이 계좌를 보유하는 것으로 취급한다. 전술한 문장의 목적상 “금융기관”은 미국령에서 조직 또는 설립된 금융기관을 포함하지 아니한다. 현금가치 보험계약 또는 연금계약의 경우, 계좌보유자는 해당 현금가치에 접근할 수 있는 권한 또는 해당 계약의 수익자를 변경할 수 있는 권한을 가진 자를 말한다. 해당 현금가치에 접근할 수 있거나 그 계약의 수익자를 변경할 수 있는 자가 없을 경우, 계좌보유자는 계약상 소유주로 규정된 자 및 계약조건에 따라 지급금에 대한 기득권을 갖는 자를 말한다. 현금가치 보험계약이나 연금계약의 만료 시에는 계약에 따라 지급금을 수령할 권한이 있는 자를 계좌보유자로 취급한다.

도. “**미국인**”이란 미국 시민권자나 거주자인 개인, 미국 내에서 설립되었거나 미국 연방법 또는 주법에 따라 설립된 파트너십 또는 법인 및 (1) 미국 내 법원이 관련법에 따라 신탁 운영에 관한 거의 모든 문제에 대하여 명령 또는 판결을 내릴 권한을 가지며 (2) 한 명 이상의 미국인이 그 신탁의 모든 중요 의사결정에 대한 통제권을 갖는 경우, 그러한 신탁 또는 미국의 시민권자거나 거주자인 피상속인의 유산재단을 말한다. 이 항 도호는 미국 연방세법에 따라 해석된다.

로. “**특정미국인**”이란 다음을 제외한 미국인을 말한다.

- 1) 주식이 하나 이상의 설립된 증권시장에서 정기적으로 거래되는 법인
- 2) 1)목에 규정된 법인과 동일한 확장계열사그룹의 계열사인 모든 법인. 확장계열사그룹은 미국 연방세법 제 1471 조(e)(2)에 정의된 바와 같다.
- 3) 미국 또는 미국이 전적으로 소유한 모든 단체나 기관
- 4) 미국의 모든 주 및 모든 미국령, 미국의 주 또는 미국령의 모든

정치적 하부기관, 또는 전술한 기관 중 하나 이상이 전적으로 소유한 모든 단체 또는 기관

- 5) 미국 연방세법 제 501 조(a)에 따른 면세대상인 조직 또는 미국 연방세법 제 7701 조(a)(37)에 정의된 모든 개인 연금제도
- 6) 미국 연방세법 제 581 조에 정의된 모든 은행
- 7) 미국 연방세법 제 856 조에 정의된 모든 부동산투자신탁
- 8) 미국 연방세법 제 851 조에 정의된 모든 규제대상 투자회사 또는 1940 년 투자회사법(15 U.S.C. 80a-64)에 따라 미국 증권거래위원회에 등록된 모든 단체
- 9) 미국 연방세법 제 584 조(a)에 정의된 모든 공동신탁펀드
- 10) 미국 연방세법 제 664 조(c)에 따른 면세대상인 모든 신탁 또는 미국 연방세법 제 4947 조(a)(1)에 규정된 모든 신탁
- 11) 미국 연방법 또는 미국 주법에 따라 증권, 상품 또는 파생금융상품(명목원금계약, 선물, 선도 및 옵션 포함) 매매업자로 등록된 자
- 12) 미국 연방세법 제 6045 조(c)에 정의된 중개업자, 또는
- 13) 미국 연방세법 제 403 조(b) 또는 제 457 조(g)에 규정된 제도에 따른 모든 면세대상 신탁

모. “단체”란 법인 또는 신탁과 같은 법적 실체를 말한다.

보. “비미국 단체”란 미국인이 아닌 단체를 말한다.

소. “미국원천징수대상 지급액”이란 이자(모든 할인발행차금 포함), 배당금, 임대료, 급여, 임금, 보험료, 연금, 보상, 보수, 수당 및 그 밖의 고정되거나 확정 가능한 연간 또는 정기적 수익, 이윤 및 소득으로서 미국 내에 원천이 있는 지급액을 말한다. 전술한 내용에도 불구하고, 관련 미국 재무부 규정이 원천징수대상 지급액으로 취급하지 아니하는 지급액은 미국원천징수대상 지급액에 포함되지 아니한다.

오. 어떤 단체가 다른 단체의 “특수관계단체”란 둘 중 하나의 단체가 다른 단체를 지배하거나 두 단체가 공동으로 지배를 받는 것을 말한다. 동 목적상, 지배는 50 퍼센트를 초과하는 특정 단체의 의결권 또는 가치를 직·간접적으로 소유하는 것을 포함한다. 전술한 내용에도 불구하고, 두 단체가 미국 연방세법 제 1471 조(e)(2)에 정의된 동일한 확장계열사그룹에 속하는 계열사가 아닌 경우,

한국은 한 단체를 다른 단체의 특수관계단체에 해당하지 아니하는 것으로 취급할 수 있다.

조. “미국 납세자번호”란 미국 연방납세자식별번호를 말한다.

초. “한국 납세자번호”란 한국 납세자식별번호를 말한다.

코. “실질적 지배자”란 어떤 단체에 지배권을 행사하는 자연인을 말한다. 신탁의 경우 “실질적 지배자”란 위탁자, 수탁자, 보호자(있는 경우), 수익자 또는 수익자 집단 및 그 신탁에 대하여 궁극적인 실질적 지배권을 행사하는 그 밖의 모든 자연인을 의미하며, 신탁을 제외한 법적 실체의 경우 “실질적 지배자”란 상기 내용과 동일하거나 유사한 지위에 있는 자를 말한다. “실질적 지배자”는 자금세탁방지기구 권고사항과 일치하는 방식으로 해석된다.

2. 이 협정에서 별도로 정의하지 아니하는 용어는, 문맥에서 달리 해석되거나 권한 있는 당국 간 공통적인 의미(국내법상 허용되는 선에서)에 관한 합의가 있지 아니하는 한, 이 협정이 적용될 당시 그 당사자의 법에 따른 의미를 가지며, 그 당사자의 적용 가능한 세법에 따른 의미가 그 당사자의 다른 법에 따른 의미보다 우선한다.

제 2 조

보고대상 계좌 관련 정보 획득 및 교환 의무

1. 이 협정 제 3 조의 규정에 따를 것을 조건으로, 각 당사자는 모든 보고대상 계좌와 관련하여 이 조 제 2 항에 규정된 정보를 획득하고, 협약 제 28 조의 규정에 따라 매년 다른 쪽 당사자와 이 정보를 자동 교환한다.

2. 획득 및 교환되는 정보는 다음과 같다.

가. 한국의 경우 각 보고 한국 금융기관의 각 보고대상 미국계좌에 대하여

- 1) 계좌의 보유자인 각 특정미국인의 이름, 주소 및 미국 납세자번호, 그리고 부속서 I에 규정된 실사 절차에 따라 한 명 이상의 특정미국인인 실질적 지배자가 존재하는 것으로 식별된 비미국 단체의 경우에는 그 단체 및 해당 특정미국인의 이름, 주소 및

미국 납세자번호(있는 경우)

2) 계좌번호(또는 계좌번호가 없는 경우 그와 유사한 기능을 갖는 것)

3) 보고 한국 금융기관의 이름 및 식별번호

4) 해당 역년 또는 그 밖의 적합한 보고 기간 마지막 날 현재 계좌 잔액 또는 가액(현금가치 보험계약이나 연금계약의 경우 그 현금가치 또는 환매가액 포함), 또는 계좌가 해당 역년에 해지된 경우 해지 직전의 계좌 잔액 또는 가액(현금가치 보험계약이나 연금계약의 경우 그 현금가치 또는 환매가액 포함)

5) 수탁계좌의 경우

가) 해당 역년 또는 그 밖의 적합한 보고 기간 중 해당 계좌에 (또는 해당 계좌와 관련하여) 지급되거나 지급될 이자 총액, 배당 총액, 해당 계좌에 보유한 자산과 관련하여 발생한 그 밖의 소득 총액, 그리고

나) 보고 한국 금융기관이 수탁자, 중개인, 명의자 또는 계좌보유자를 위한 그 밖의 대리인 역할을 수행한 것과 관련하여 해당 역년 또는 그 밖의 적합한 보고 기간 중 해당 계좌에 지급되거나 지급될 자산의 매매 또는 상환으로부터 발생한 총 거래가액.

6) 예금계좌의 경우, 해당 역년 또는 그 밖의 적합한 보고 기간 중 해당 계좌에 지급되거나 지급될 이자 총액, 그리고

7) 이 조 제 2 항가호 5)목 또는 제 2 항가호 6)목에 명시되지 아니한 계좌의 경우, 보고 한국 금융기관이 채무자로서 해당 역년 또는 그 밖의 적합한 보고 기간 중 해당 계좌와 관련하여 계좌보유자에게 지급하거나 지급할 총 금액. 해당 역년 또는 그 밖의 적합한 보고 기간 동안 계좌보유자에게 지급한 총 상환금액을 포함한다.

나. 미국의 경우 각 보고 미국 금융기관의 각 보고대상 한국계좌에 대하여

1) 한국 거주자인 해당 계좌보유자의 이름과 주소 및 한국 납세자번호

2) 계좌번호(또는 계좌번호가 없는 경우 이와 유사한 기능을 갖는 것)

3) 보고 미국 금융기관의 이름 및 식별번호

4) 예금계좌에 지급된 이자 총액

5) 계좌에 지급되거나 지급될 미국원천 배당금 총액, 그리고

6) 계좌에 지급되거나 지급될 그 밖의 미국원천 소득 총액. 다만, 미국

연방세법 A편제 3 장 또는 F편제 61 장에 따라 보고대상이 되는 범위로 한정한다.

제 3 조

정보교환 시기 및 방법

1. 이 협정 제 2 조 정보교환 의무의 목적상, 보고대상 미국계좌와 관련된 지급금의 액수와 특성은 한국 세법의 원칙에 따라 결정할 수 있으며, 보고대상 한국계좌와 관련된 지급금의 액수와 특성은 미국 연방소득세법의 원칙에 따라 결정할 수 있다.

2. 이 협정 제 2 조 정보교환 의무의 목적상, 교환된 정보는 각 관련 금액에 표기된 통화를 명시한다.

3. 이 협정 제 2 조제 2 항과 관련하여, 2014 년 및 모든 후속 연도와 관련된 정보를 획득 및 교환한다. 다만, 다음의 경우는 예외로 한다.

가. 한국의 경우

1) 획득 및 교환되는 2014 년 관련 정보는 이 협정 제 2 조제 2 항가호 1)목부터 4)목까지에 규정된 정보로 한정한다.

2) 획득 및 교환되는 2015 년 관련 정보는 이 협정 제 2 조제 2 항가호 1)목부터 7)목까지에 규정된 정보로서, 이 협정 제 2 조제 2 항가호 5)목나)에 규정된 총 거래가액은 제외한다. 그리고

3) 획득 및 교환되는 2016 년 및 후속 연도와 관련된 정보는 이 협정 제 2 조제 2 항가호 1)목부터 7)목까지에 규정된 정보로 한다.

나. 미국의 경우 획득 및 교환되는 2014 년 및 후속 연도와 관련된 정보는 이 협정 제 2 조제 2 항나호에 규정된 정보로 한다.

4. 이 조 제 3 항에도 불구하고 2014 년 6 월 30 일 현재 보고 금융기관이 관리하고 이 협정 제 6 조제 4 항의 적용을 받는 각 보고대상 계좌의 경우, 관련자의 납세자번호가 보고 금융기관의 기록에 존재하지 아니한다면 양 당사자는 그 납세자의 미국 납세자번호 또는 한국 납세자번호를 획득하여 교환 정보에 포함시키도록 요구되지 아니한다. 이러한 경우 해당 보고 금융기관이 해당인의 생년월일을 기록으로 보유하고 있다면 양 당사자는 그 생년월일을 획득하여 교환 정보에 포함시킨다.

5. 이 조 제 3 항 및 제 4 항에 따른 것을 조건으로, 이 협정 제 2 조에 규정된 정보는 해당 정보가 관련된 역년 종료 후 9 개월 이내에 교환된다.

6. 미국과 한국의 권한 있는 당국은 협약 제 27 조에 규정된 상호 합의절차에 따라 다음을 위한 협정 또는 약정을 체결한다.

가. 이 협정 제 2 조에 규정된 자동교환의무에 대한 절차 수립

나. 이 협정 제 5 조를 이행하는 데 필요한 규칙과 절차 수립, 그리고

다. 이 협정 제 4 조제 1 항나호에 따라 보고되는 정보의 교환을 위하여 필요한 절차 수립

7. 모든 교환 정보는 협약에 규정된 비밀유지 및 그 밖의 안전장치(교환 정보의 사용을 제한하는 규정 포함)의 적용대상이 된다.

8. 이 협정의 발효에 이어, 각 권한 있는 당국은 다른 쪽 권한 있는 당국의 관할권이 (1) 이 협정에 따라 제공받은 정보의 비밀을 유지하고 해당 정보가 조세목적에 한해서만 사용되는 것을 보장하기 위한 적절한 안전장치를 마련하며, (2) 효과적 정보교환을 위한 인프라(시의적절하고 정확하며 비밀이 유지되는 정보교환을 위한 절차확립, 효과적이고 신뢰할 수 있는 의사소통, 그리고 정보교환이나 교환요청에 대한 의문 및 우려를 신속히 해결하고 이 협정 제 5 조의 규정을 이행할 수 있는 증명된 능력을 포함)를 갖추었다고 인정하는 경우, 다른 쪽 권한 있는 당국에 서면으로 통보한다. 양 권한 있는 당국은 각 관할권이 그러한 안전장치와 인프라를 갖추었음을 확인하기 위한 논의를 2015 년 9 월 전에 할 수 있도록 성실히 노력한다.

9. 이 협정 제 2 조에 따른 양 당사자의 정보 획득 및 교환 의무는 이 조

제 8 항에 규정된 서면 통보일 중 나중에 이루어지는 통보일에 효력이 발생한다.

10. 이 협정 제 2 조가 협정 발효 후 12 개월이 되는 날까지 이 조 제 9 항에 따라 어느 한쪽 당사자에 대하여 효력이 발생하지 아니할 경우, 이 협정은 발효 후 12 개월이 되는 날에 종료한다.

제 4 조

한국 금융기관에 대한 FATCA의 적용

1. 보고 한국 금융기관의 취급 한국이 보고 한국 금융기관과 관련하여 이 협정 제 2 조 및 제 3 조에 따른 의무를 준수하고, 보고 한국 금융기관이 다음 사항들을 이행하는 경우, 각 보고 한국 금융기관은 미국 연방세법 제 1471 조를 준수하는 것으로 취급되어 동 규정에 의한 원천징수대상이 되지 아니한다.

가. 보고대상 미국계좌를 식별하고 이 협정 제 2 조제 2 항가호에 따른 보고의무가 있는 정보를 이 협정 제 3 조에 규정된 시기와 방법에 따라 한국의 권한 있는 당국에 매년 보고할 것

나. 2015 년 및 2016 년에 관하여, 보고 한국 금융기관이 지급금을 지급한 비참여 금융기관의 이름과 그 지급금 총액을 매년 한국의 권한 있는 당국에 보고할 것

다. 협력관할권의 금융기관에 적용되는 등록요건을 준수할 것

라. 보고 한국 금융기관이 1)미국 연방세법 A편제 3 장에 따른 주요 원천징수의무를 이행하기로 선택한 적격중개기관(미국 연방세법 제 1441 조의 목적상)으로서의 역할을 수행하거나, 2)원천징수 해외파트너십(미국 연방세법 제 1441 조 및 제 1471 조 목적상)으로서의 역할을 수행하기로 선택한 해외파트너십 또는 3)원천징수 해외신탁(미국 연방세법 제 1441 조 및 제 1471 조 목적상)으로서의 역할을 수행하기로 선택한 해외신탁인 경우로 한정하여, 비참여 금융기관에 대한 모든 미국원천징수대상 지급액의 30 퍼센트를 원천징수할 것, 그리고

마. 이 조 제 1 항라호에 명시되지 아니한 보고 한국 금융기관으로서 비참여 금융기관에 대하여 미국원천징수대상 지급액을 지급하거나 그와 관련하여 중개기관의 역할을 하는 보고 한국 금융기관의 경우, 그러한 미국원천징수대상 지급액의 모든 직전지급인에게 그러한 지급과 관련하여 발생하는 원천징수 및 보고에 필요한 정보를 제공할

것

전술한 내용에도 불구하고, IRS가 해당 보고 한국 금융기관을 이 협정 제 5 조 제 2 항나호에 따른 비참여 금융기관으로 취급하지 아니하는 한, 보고 한국 금융기관은 이 항의 조건을 충족하지 아니하는 경우에도 미국 연방세법 제 1471 조에 따른 원천징수대상이 되지 아니한다.

2. 비협조계좌 관련 규칙 보류 비협조 계좌보유자(미국 연방세법 제 1471 조(d)(6)의 정의에 따른)가 보유한 계좌와 관련하여, 미국의 권한 있는 당국이 그러한 계좌에 관하여 이 협정 제 3 조의 규정에 따라 이 협정 제 2 조 제 2 항가호에 규정된 정보를 수취한 경우, 미국은 그러한 계좌에 대하여 미국 연방세법 제 1471 조 또는 제 1472 조에 따라 보고 한국 금융기관이 원천징수를 하거나 계좌를 해지하도록 요구하지 아니한다.

3. 한국 퇴직연금제도의 특별취급 미국은 부속서 II에 규정된 한국 퇴직연금제도를 미국 연방세법 제 1471 조 및 제 1472 조의 목적상 이행간주 해외금융기관 또는 적용면제 수익적 소유자로 취급한다. 이 목적상 한국 퇴직연금제도는 한국 법령에 따라 연금 또는 퇴직급여를 제공하거나 그러한 급여를 제공하기 위한 소득을 얻기 위하여 운용되고 부담금, 분배금, 보고, 스폰서십 및 과세 관련 규제를 받으며, 한국에서 설립되거나 소재하고 한국에서 규제되는 단체 또는 사전에 결정된 계약상 또는 법률상의 합의를 포함한다.

4. 그 밖의 이행간주 해외금융기관 및 적용면제 수익적 소유자의 식별과 취급 미국은 미국 연방세법 제 1471 조의 목적상 비보고 한국 금융기관을 이행간주 해외금융기관 또는 적용면제 수익적 소유자로 적절하게 취급한다.

5. 비참여 금융기관인 특수관계단체 및 지점 관련 특별 규칙 이 조 제 1 항에 규정된 요건을 달리 충족하거나 이 조 제 3 항 또는 제 4 항에 규정된 한국 금융기관이 미국 연방세법 제 1471 조의 목적상 참여 해외금융기관 또는 이행간주 해외금융기관으로서의 의무 수행이 불가능한 관할권에서 운영되는 특수관계단체 또는 지점을 보유하는 경우, 또는 관련 미국 재무부 규정에 의하여 제한적 해외금융기관 및 제한적 지점에 대한 경과규정 종료의 이유만으로 비참여 금융기관으로 취급되는 특수관계단체 또는 지점을 보유하는 경우, 해당 한국 금융기관은 다음의 요건이 모두 충족되는 경우로 한정하여 이 협정의 규정을 계속해서 준수하는 것으로 취급되고, 미국 연방세법 제 1471 조의 목적상 이행간주 해외금융기관 또는 적용면제 수익적 소유자로 계속 취급된다.

- 가. 한국 금융기관은 이 협정의 보고 및 원천징수 목적상 특수관계단체 또는 지점을 별도의 비참여 금융기관으로 취급하고, 해당 특수관계단체 또는 지점은 원천징수의무자에게 스스로를 비참여 금융기관으로 확인할 것
- 나. 해당 특수관계단체 또는 지점은 관련 법이 허용하는 범위 내에서 미국 연방세법 제 1471 조에 규정된 요건에 따라 미국계좌들을 식별하고 해당 계좌에 관한 정보를 보고할 것, 그리고
- 다. 해당 특수관계단체 또는 지점은 소재지 관할권의 거주자가 아닌 자가 보유한 미국계좌나 소재지 관할권에서 설립되지 아니한 비참여 금융기관이 보유한 계좌를 특정하여 모집하지 아니하며, 한국 금융기관 또는 다른 특수관계단체가 해당 특수관계단체 또는 지점을 이 협정 또는 미국 연방세법 제 1471 조에 규정된 의무사항을 회피할 목적으로 이용하지 아니할 것

6. 시기의 조율 이 협정 제 3 조제 3 항 및 제 5 항의 규정에도 불구하고,

- 가. 한국은 참여 해외금융기관이 관련 미국 재무부 규정에 따라 IRS에 유사한 정보를 보고하여야 하는 역년 전의 역년에 관한 정보를 획득 및 교환할 의무를 부담하지 아니한다.
- 나. 한국은 참여 해외금융기관이 관련 미국 재무부 규정에 따라 IRS에 유사한 정보를 보고하도록 요구되는 날 전에는 정보교환을 시작할 의무를 부담하지 아니한다.
- 다. 미국은 한국이 정보를 획득 및 교환하도록 요구되는 최초의 역년 보다 앞선 역년과 관련된 정보를 획득 및 교환할 의무를 부담하지 아니한다. 그리고
- 라. 미국은 한국이 정보교환을 개시하도록 요구되는 날 보다 앞서 정보교환을 개시할 의무를 부담하지 아니한다.

7. 미국 재무부 규정과의 용어 정의 관련 조율 이 협정 제 1 조 및 이 협정의 부속서에 규정된 정의에도 불구하고, 한국은 이 협정을 이행할 때 관련 미국 재무부 규정상의 정의를 이 협정의 상응하는 정의 대신 사용하거나 한국 금융기관이 그러한 정의를 사용하도록 허용할 수 있다. 다만, 이와 같은 적용이 이 협정의 목적에 반하지 아니하는 경우로 한정한다.

제 5 조

준수와 집행에 대한 협력

1. 경미한 행정적 오류 권한 있는 당국이 행정적 오류 또는 그 밖의 경미한 오류가 잘못되거나 불완전한 정보 보고로 이어졌거나 이 협정에 대한 그 밖의 위반을 초래했을 수도 있다고 믿을만한 이유가 있는 경우, 해당 권한 있는 당국은 다른 쪽 당사자의 권한 있는 당국에 이를 통지한다. 다른 쪽 당사자의 권한 있는 당국은 정확한 그리고/또는 완전한 정보를 획득하거나 이 협정의 그 밖의 위반사항을 해소하기 위하여 국내법(적용 가능한 처벌 포함)을 적용한다.

2. 중대한 위반

가. 권한 있는 당국이 다른 쪽 관할권의 보고 금융기관에 대하여 이 협정상의 의무와 관련한 중대한 위반이 있다고 판단한 경우, 해당 권한 있는 당국은 다른 쪽 당사자의 권한 있는 당국에 통지한다. 그 다른 쪽 당사자의 권한 있는 당국은 통지에 명시된 중대한 위반 사항을 해소하기 위하여 국내법(적용 가능한 처벌 포함)을 적용한다.

나. 보고 한국 금융기관의 경우, 중대한 위반에 대한 최초의 통지가 있은 후 18 개월 이내에 그러한 집행 조치가 해당 위반 사항을 해소하지 아니할 경우 미국은 이 제 2 항나호에 따라 그 보고 한국 금융기관을 비참여 금융기관으로 취급한다.

3. 제 3 의 서비스 제공자의 이용 각 당사자는 보고 금융기관이 이 협정에서 예정한 바에 따라 한쪽 당사자가 보고 금융기관에 대하여 부여한 의무 이행을 위하여 제 3 의 서비스 제공자를 이용할 수 있도록 허용할 수 있다. 다만, 이 경우에도 그 의무는 해당 보고 금융기관의 책임으로 남는다.

4. 회피의 방지 양 당사자는 금융기관이 이 협정상의 보고의무를 회피하려는 의도로 관행을 도입하는 것을 방지하기 위하여 필요한 조치를 시행한다.

제 6 조

정보교환의 효율성 및 투명성 제고 지속을 위한 상호 약속

1. 상호주의 미국 정부는 한국과 동등한 수준의 상호간 자동정보교환을 달성할 필요성이 있음을 인정한다. 미국 정부는 동등한 수준의 상호간 자동정보교환을 달성하기 위하여 관련 규정 도입 및 관련 입법의 지지와 지원을 통하여 투명성을 더욱 제고하며 한국과의 정보교환 관계를 증진시킬 것을 확약한다.

2. 해외경유 지급금 및 총 거래가액의 취급 양 당사자는 해외경유 지급금 및 총 거래가액 원천징수라는 정책 목표를 달성하면서도 부담을 최소화하는 실용적, 효과적, 대안적 방안의 개발을 위하여 협력관할권과 상호 협력할 것을 확약한다.

3. 정보보고 및 교환을 위한 공동 모델 개발 양 당사자는 금융기관을 위한 보고 및 실사 기준의 개발을 포함하여 이 협정 및 미국과 협력관할권 간의 다른 협정 조건을 자동정보교환을 위한 공동 모델에 적용할 수 있도록 협력관할권 및 경제협력개발기구와 협력할 것을 확약한다.

4. 2014 년 6 월 30 일 현재 관리 중인 계좌의 문서화 보고 금융기관이 2014 년 6 월 30 일 현재 관리 중인 보고대상 계좌와 관련하여

가. 2017 년 및 후속 연도와 관련된 보고를 위하여, 미국은 2017 년 1 월 1 일까지 보고 미국 금융기관이 이 협정 제 2 조제 2 항나호 1)목에서 요구되는 보고대상 한국계좌 보유자의 한국 납세자번호를 획득 및 보고하도록 의무화하는 규정을 마련할 것을 확약한다. 그리고

나. 2017 년 및 후속 연도와 관련된 보고를 위하여, 한국은 2017 년 1 월 1 일까지 보고 한국 금융기관이 이 협정 제 2 조제 2 항가호 1)목에서 요구되는 특정미국인의 미국 납세자번호를 획득 및 보고하도록 의무화하는 규정을 마련할 것을 확약한다.

제 7 조

협력관할권에 대한 FATCA 적용의 일관성

1. 한국 금융기관에 대하여 FATCA를 적용함에 있어, 한국은 이 협정 제 2 조 및 제 3 조에서 정한 한국의 의무와 동일한 의무의 이행을 규정하는 서명된 양자간 협정에 따라 다른 협력관할권에 대하여 적용되는 조항 가운데 이 협정 제 4 조

또는 부속서 I 보다 유리한 조항을 적용할 혜택을 부여 받는다. 이는 그 조항 및 이 협정 제 5 조부터 제 9 조까지에 규정된 조건의 적용을 전제로 한다.

2. 미국은 한국에 그러한 유리한 조건을 통보하고, 한국이 그 적용을 서면으로 거절하지 아니하는 한, 그러한 조건은 마치 이 협정에 구체적으로 명시되어 있고 그 조건을 포함하는 협정의 서명일부터 효력을 갖는 것처럼 이 협정에 따라 자동으로 적용된다.

제 8 조

협의 및 개정

1. 이 협정의 이행에 있어 어려움이 발생하는 경우, 어느 한쪽 당사자는 이 협정의 이행을 보장할 수 있는 적절한 조치를 마련하기 위하여 협의를 요청할 수 있다.

2. 이 협정은 양 당사자의 서면 상호 합의를 통하여 개정될 수 있다. 달리 합의되지 아니하는 한, 그러한 개정은 이 협정 제 10 조제 1 항에 규정된 바와 동일한 절차를 통하여 발효된다.

제 9 조

부속서

부속서는 이 협정의 불가분의 일부를 구성한다.

제 10 조

협정 기간

1. 이 협정은 한국이 이 협정의 발효를 위하여 필요한 국내절차를 완료했음을 미국에 서면 통보하는 날에 발효되고, 종료될 때까지 계속하여 효력을 갖는다.

2. 어느 한쪽 당사자는 다른 쪽 당사자에 서면으로 종료 통보를 함으로써 이 협정을 종료시킬 수 있다. 그러한 종료는 종료 통지일 후 12 개월이 경과한 다음 달 1 일에 효력이 발생한다.

3. 양 당사자는 2016 년 12 월 31 일 전에 필요시 이 협정 제 6 조에서 확약한 이행사항의 진행경과를 반영하도록 이 협정의 개정을 위하여 성실히 협의한다.

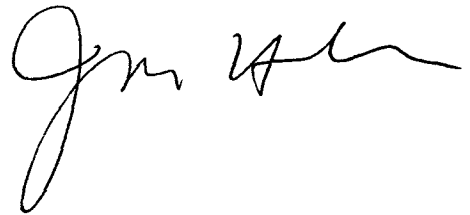
이상의 증거로 아래 서명자는 그들 각자의 정부로부터 정당하게 권한을 위임받아 이 협정에 서명하였다.

2015 년 6 월 10 일 서울 에서 동등한 정본인 영어 및
한국어로 각 2 부씩 작성되었다.

미합중국 정부를 대표하여



대한민국 정부를 대표하여



부속서 I

보고대상 미국계좌 및 특정 비참여 금융기관에 대한 지급금을

식별 및 보고하기 위한 실사 의무

I. 일반

① 한국은 보고 한국 금융기관으로 하여금 보고대상 미국계좌 및 비참여 금융기관이 보유한 계좌를 식별하기 위하여 이 부속서 I에 규정된 실사 절차를 적용하도록 한다.

② 이 협정의 목적상,

1. 모든 달러 표시금액은 미국 달러화이며 다른 통화로 표시된 동등한 금액을 포함하는 것으로 간주한다.
2. 이 부속서 I에 달리 규정되는 경우를 제외하고, 계좌의 잔액 또는 가액은 해당 역년 또는 그 밖의 적합한 보고 기간의 마지막 날에 결정된다.
3. 잔액 또는 가액의 기준금액이 이 부속서 I에 따라 2014 년 6 월 30 일에 결정되는 경우, 해당 잔액 또는 가액은 2014 년 6 월 30 일 또는 2014 년 6 월 30 일 직전에 종료되는 보고 기간의 마지막 날에 결정되고, 잔액 또는 가액의 기준금액이 이 부속서 I에 따라 역년의 마지막 날에 결정되는 경우, 해당 잔액 또는 가액은 해당 역년 또는 그 밖의 적합한 보고 기간의 마지막 날에 결정된다.
4. 이 부속서 I 제II조제⑤항제 1 호에 따를 것을 조건으로, 계좌는 부속서 I의 실사 절차에 따라 보고대상 미국계좌로 식별된 날부터 보고대상 미국계좌로 취급된다.
5. 달리 규정되지 아니하는 한, 보고대상 미국계좌에 관한 정보는 그 정보가 관련되어 있는 연도의 다음 역년부터 매년 보고된다.

③ 이 부속서 I의 각 조에 규정된 절차에 대한 대안으로서, 한국은 보고 한국 금융기관이 계좌가 보고대상 미국계좌 또는 비참여 금융기관이 보유한 계좌에 해당하는지 여부를 판단함에 있어 관련 미국 재무부 규정상의

절차에 따를 수 있도록 허용할 수 있다. 모든 관련 금융계좌에 대하여 또는 명확히 식별된 금융계좌 집단(영업종목 또는 해당 계좌가 관리되는 장소 등에 따라 구분)에 대하여, 한국은 보고 한국 금융기관이 이 부속서 I의 각 조에 대하여 각각 그러한 선택을 하도록 허용할 수 있다.

II. 기존 개인계좌 다음의 규칙 및 절차는 개인이 보유한 기존 계좌(이후 “기존 개인계좌”) 중에서 보고대상 미국계좌를 식별함을 그 목적으로 한다.

① 검토, 식별 또는 보고 의무가 없는 계좌 다음의 기존 개인계좌는 보고대상 미국계좌로서 검토, 식별 또는 보고가 요구되지 아니한다. 다만, 한국의 이행규정이 보고 한국 금융기관의 선택을 허용하고, 보고 한국 금융기관이 모든 기존 개인계좌에 대하여 또는 명확히 식별된 기존 개인계좌 집단에 대하여 별도로 달리 선택한 경우에는 그러하지 아니하다.

1. 이 조 제⑤항제 2 호에 따를 것을 조건으로, 2014 년 6 월 30 일 현재 잔액 또는 가액이 5 만 달러를 초과하지 아니하는 기존 개인계좌
2. 이 조 제⑤항제 2 호에 따를 것을 조건으로, 2014 년 6 월 30 일 현재 그 잔액 또는 가액이 25 만 달러 이하인 현금가치 보험계약 또는 연금계약에 해당하는 기존 개인계좌
3. 현금가치 보험계약 또는 연금계약에 해당하는 기존 개인계좌로서, 한국 또는 미국의 법 또는 규정에 의하여 미국 거주자에 대한 판매가 실질적으로 금지되는 기존 개인계좌(예를 들면 해당 금융기관이 미국 법에 따라 요구되는 등록을 하지 아니한 상태이며, 한국 법에서 한국 거주자가 보유하는 보험 상품에 대하여 보고 또는 원천징수를 요구하는 경우)
4. 잔액이 5 만 달러 이하인 모든 예금계좌

② 2014 년 6 월 30 일 현재 잔액 또는 가액이 5 만 달러 초과(현금가치 보험계약 또는 연금계약인 경우 25 만 달러 초과), 1 백만 달러 이하인 기존 개인계좌(이후 “소액계좌”)에 대한 검토 절차

1. 전산 기록 검색 보고 한국 금융기관은 다음의 미국인 추정정보 중 어느 하나에 해당하는 정보가 있는지 여부를 확인하기 위하여 동 기관이 보유하고 있는 전산검색가능 정보를 검토하여야 한다.

가. 계좌보유자가 미국 시민권자 또는 거주자임을 나타내는 식별정보

나. 출생지가 미국임을 분명하게 나타내는 정보

다. 현 미국 우편주소 또는 거주지 주소(미국 사서함 포함)

라. 현 미국 전화번호

마. 미국에서 관리되는 계좌로의 자금 자동이체 지시

바. 미국 주소를 지닌 자에 부여된 현재 유효한 위임장 또는 서명권한,
또는

사. 보고 한국 금융기관에 등록된 계좌보유자의 유일한 주소인 “의탁”
주소 또는 “우편물 보관” 주소. 소액계좌인 기존 개인계좌의 경우,
미국 외의 지역에 있는 “의탁” 주소 또는 “우편물 보관” 주소는
미국인 추정정보로 보지 아니한다.

2. 전산 검색 결과 이 조 제②항제 1 호에 열거된 미국인 추정정보가
발견되지 아니하는 경우, 해당 계좌와 관련된 하나 이상의 미국인
추정정보가 생성되는 상황 변화가 있거나 해당 계좌가 이 조 제④항에
규정된 고액계좌가 되기 전까지는 추가 조치가 요구되지 아니한다.

3. 전산 검색 결과 이 조 제②항제 1 호에 열거된 미국인 추정정보 중 하나
이상이 발견되거나 해당 계좌와 관련된 하나 이상의 미국인 추정정보가
생성되는 상황 변화가 있는 경우, 해당 보고 한국 금융기관은 그
계좌를 보고대상 계좌로 취급하여야 한다. 다만, 이 조 제②항제 4 호의
적용을 선택하고, 같은 호에 규정된 예외 중 하나가 해당 계좌에
적용되는 경우에는 그러하지 아니한다.

4. 이 조 제②항제 1 호에 열거된 미국인 추정정보가 발견된 경우에도,
보고 한국 금융기관은 다음의 경우에는 해당 계좌를 보고대상
미국계좌로 취급하도록 요구되지 아니한다.

가. 계좌보유자 정보가 출생지가 미국임을 분명하게 나타내는 경우로서,
보고 한국 금융기관이 다음의 기록을 획득하거나 이미 검토하여
현재 보유 중인 경우

1) 해당 계좌보유자가 미국 시민권자도 아니고 조세 목적상 미국
거주자도 아니라는 본인확인서(IRS 서식 W-8 또는 그 밖의
유사한 합의된 서식 가능)

2) 해당 계좌보유자의 시민권이나 국적이 미국 외의 국가에 있음을
증명하는 비미국 여권 또는 그 밖의 정부발급 신분증, 그리고

3) 해당 계좌보유자의 미국국적포기증명서 사본 또는 다음 사항에
대한 합리적인 설명서

가) 해당 계좌보유자가 미국 시민권을 포기했음에도 불구하고 그러한 증명서를 보유하지 아니하는 이유, 또는

나) 해당 계좌보유자가 출생 시 미국 시민권을 취득하지 아니한 이유

나. 계좌보유자 정보가 **현 미국 우편주소 또는 거주지 주소 또는 해당 계좌에 관련된 유일한 전화번호인 하나 이상의 미국 전화번호**를 포함하는 경우로서, 해당 보고 한국 금융기관이 다음의 기록을 획득하거나 이미 검토하여 현재 보유 중인 경우

- 1) 해당 계좌보유자가 미국 시민권자도 아니고 조세 목적상 미국 거주자도 아니라는 본인확인서(IRS 서식 W-8 또는 그 밖의 유사한 합의된 서식 가능), 그리고
- 2) 해당 계좌보유자의 비미국 신분을 입증하는 이 부속서 I 제VI조제④항에 규정된 증빙서류

다. 계좌보유자 정보가 **미국에서 관리되는 계좌로의 자금 자동이체 지시**를 포함하는 경우로서, 해당 보고 한국 금융기관이 다음의 기록을 획득하거나 이미 검토하여 현재 보유 중인 경우

- 1) 해당 계좌보유자가 미국 시민권자도 아니고 조세 목적상 미국 거주자도 아니라는 본인확인서(IRS 서식 W-8 또는 그 밖의 유사한 합의된 서식 가능), 그리고
- 2) 해당 계좌보유자의 비미국 신분을 입증하는 이 부속서 I 제VI조제④항에 규정된 증빙서류

라. 계좌보유자 정보가 **미국 주소를 지닌 인에 부여된 현재 유효한 위임장 또는 서명권한, 해당 계좌보유자에 대하여 식별된 유일한 주소인 “의탁” 주소 또는 “우편물 보관” 주소 또는 하나 이상의 미국 전화번호(비미국 전화번호 또한 그 계좌와 관련된 경우)**를 포함하는 경우로서, 해당 보고 한국 금융기관이 다음의 기록을 획득하거나 이미 검토하여 현재 보유 중인 경우

- 1) 해당 계좌보유자가 미국 시민권자도 아니고 조세 목적상 미국 거주자도 아니라는 본인확인서(IRS 서식 W-8 또는 그 밖의 유사한 합의된 서식 가능), 또는
- 2) 해당 계좌보유자의 비미국 신분을 입증하는 이 부속서 I 제VI조제④항에 규정된 증빙서류

③ 소액계좌인 기존 개인계좌에 적용되는 추가 절차

1. 소액계좌인 기존 개인계좌에 대한 미국인 추정정보 유무 검토는 2016년 6월 30일까지 완료되어야 한다.
2. 소액계좌인 기존 개인계좌에 관하여, 이 조 제②항제 1 호에 규정된 하나 이상의 미국인 추정정보가 생성되는 상황변화가 있는 경우, 해당 보고 한국 금융기관은 이 조 제②항제 4 호가 적용되지 아니하는 한 그 계좌를 보고대상 미국계좌로 취급하여야 한다.
3. 이 조 제①항제 4 호에 규정된 예금계좌를 제외하고, 이 조에 의하여 보고대상 미국계좌로 식별된 모든 기존 개인계좌는 후속 연도에 보고대상 미국계좌로 취급된다. 다만, 해당 계좌보유자가 더 이상 특정미국인에 해당하지 아니하게 된 때에는 그러하지 아니하다.

④ 2014년 6월 30일 현재 또는 2015년 12월 31일 또는 후속 연도의 12월 31일 현재 잔액 또는 가액이 1 백만 달러를 초과하는 기존 개인계좌(이하 "고액계좌")에 대한 강화된 검토 절차

1. 전산 기록 검색 보고 한국 금융기관은 이 조 제②항제 1 호에 규정된 미국인 추정정보 중 어느 하나에 해당하는 정보가 있는지 여부를 확인하기 위하여 동 기관이 보유한 전산검색가능 정보를 검토하여야 한다.
2. 문서 기록 검색 보고 한국 금융기관의 전산검색가능 데이터베이스가 이 조 제④항제 3 호에 열거된 모든 정보에 대한 항목을 포함하고 이를 추출할 수 있는 경우, 더 이상의 추가적인 문서 기록 검색은 필요하지 아니하다. 전산 데이터베이스가 이러한 모든 정보를 추출하지 못하는 경우, 해당 보고 한국 금융기관은 고액계좌와 관련하여 이 조 제②항제 1 호에 규정된 미국인 추정정보 중 어느 하나에 해당하는 정보가 있는지 여부를 확인하기 위하여 현 고객 마스터 파일을 검토하고, 현 고객 마스터 파일에 포함되지 아니한 정보로 한정하여 최근 5 년간 보고 한국 금융기관이 획득한 해당 계좌에 관한 다음의 문서를 검토하여야 한다.
 - 가. 해당 계좌에 관하여 획득된 가장 최근의 증빙서류
 - 나. 가장 최근의 계좌 개설 계약서 또는 문서
 - 다. 보고 한국 금융기관이 자금세탁방지/고객확인 절차에 따라 또는 그 밖의 규제 목적으로 획득한 가장 최근의 문서
 - 라. 현재 유효한 모든 위임장 또는 서명권한 서식, 그리고

마. 현재 유효한 모든 자금 자동이체 지시

3. 데이터베이스에 충분한 정보가 있는 경우의 예외 보고 한국 금융기관의 전산검색가능 정보가 다음의 정보를 모두 포함하는 경우, 그 보고 한국 금융기관은 이 조 제④항제 2 호에 규정된 문서 기록 검색을 수행하도록 요구되지 아니한다.

가. 계좌보유자의 국적 또는 거주지 현황

나. 현재 보고 한국 금융기관에 등록되어 있는 계좌보유자의 거주지 주소 및 우편주소

다. 현재 보고 한국 금융기관에 등록되어 있는 계좌보유자의 전화번호(있는 경우)

라. 해당 계좌에서 다른 계좌(보고 한국 금융기관의 다른 지점의 계좌 또는 다른 금융기관의 계좌 포함)로 자금을 자동 이체하도록 하는 지시의 유무

마. 계좌보유자의 현재 “의탁” 주소 또는 “우편물 보관” 주소 유무, 그리고

바. 계좌에 대한 위임장 또는 서명권한의 유무

4. 고객담당자의 실제 주지 여부에 관한 질의 상기 전산 및 문서 기록 검색에 더하여, 고객담당자가 고액계좌(해당 고액계좌와 합산되는 모든 금융계좌 포함)의 보유자가 특정미국인이라는 사실을 주지하는 경우, 보고 한국 금융기관은 그 계좌를 보고대상 미국계좌로 취급하여야 한다.

5. 미국인 추정정보 발견의 효과

가. 상기 고액계좌에 대한 강화된 검토 결과, 이 조 제②항제 1 호에 열거된 미국인 추정정보 중 어떠한 정보도 발견되지 아니하고, 이 조 제④항제 4 호에서 특정미국인이 해당 계좌를 보유한 것으로 식별되지 아니하는 경우, 해당 계좌에 관련된 하나 이상의 미국인 추정정보가 생성되는 상황 변화가 있기 전까지, 추가적인 조치가 필요하지 아니하다.

나. 상기 고액계좌에 대한 강화된 검토 결과, 이 조 제②항제 1 호에 열거된 미국인 추정정보가 발견되거나 해당 계좌에 관련된 하나 이상의 미국인 추정정보가 생성되는 상황 변화가 있는 경우, 해당 보고 한국 금융기관은 해당 계좌를 보고대상 미국계좌로 취급하여야 한다. 다만, 보고 한국 금융기관이 이 조 제②항제 4 호의 적용을 선택하고 동 호의 예외 중 하나가 그 계좌에 대하여 적용되는 경우에는 그러하지 아니한다.

다. 이 조 제④항제 4 호에 규정된 예금계좌를 제외하고, 이 조에 의하여 보고대상 미국계좌로 식별된 모든 기존 개인계좌는 후속 연도에 보고대상 미국계좌로 취급된다. 다만, 해당 계좌보유자가 더 이상 특정미국인에 해당하지 아니하게 된 때에는 그러하지 아니하다.

⑤ 고액계좌에 적용되는 추가 절차

1. 기존 개인계좌가 2014 년 6 월 30 일 현재 고액계좌인 경우, 보고 한국 금융기관은 그 계좌에 대하여 2015 년 6 월 30 일까지 이 조 제④항에 규정된 강화된 검토 절차를 완료하여야 한다. 이러한 검토를 통하여 해당 계좌가 2014 년 12 월 31 일 또는 그 전에 보고대상 미국계좌로 식별되는 경우, 해당 보고 한국 금융기관은 그 계좌에 대한 최초 보고 시 그 계좌의 2014 년 관련 정보를 보고하여야 하며 후속 연도에도 그 계좌에 관한 정보를 매년 보고하여야 한다. 2014 년 12 월 31 일 후부터 2015 년 6 월 30 일까지 보고대상 미국계좌로 식별되는 계좌의 경우, 해당 보고 한국 금융기관은 그 계좌의 2014 년 관련 정보를 보고할 의무가 없으나, 후속 연도에는 그 계좌에 관한 정보를 매년 보고하여야 한다.
2. 기존 개인계좌가 2014 년 6 월 30 일 현재 고액계좌에 해당하지 아니하나 2015 년 마지막 날 또는 후속 역년의 마지막 날 현재 고액계좌에 해당하는 경우, 보고 한국 금융기관은 그 계좌가 고액계좌에 해당하게 되는 역년의 마지막 날이 지난 후부터 6 개월 이내에 그 계좌에 대하여 이 조 제④항에 규정된 강화된 검토 절차를 완료하여야 한다. 이러한 검토를 통하여 해당 계좌가 보고대상 미국계좌로 식별되는 경우, 해당 보고 한국 금융기관은 그 계좌가 보고대상 미국계좌로 식별된 연도 및 그 후속 연도와 관련된 정보를 매년 보고하여야 한다. 다만, 해당 계좌보유자가 더 이상 특정미국인에 해당하지 아니하게 된 때에는 그러하지 아니한다.
3. 보고 한국 금융기관이 고액계좌와 관련하여 이 조 제④항에 규정된 강화된 검토 절차를 한 번 수행하면, 그 보고 한국 금융기관은 이후 어떠한 역년에도 동일한 고액계좌에 관하여 강화된 검토 절차를 수행할 의무가 없다. 다만, 이 조 제④항제 4 호에 규정된 고객담당자 질의는 제외한다.
4. 고액계좌와 관련하여, 그 계좌에 관련된 이 조 제②항제 1 호에 규정된 하나 이상의 미국인 추정정보가 생성되는 상황 변화가 있는 경우, 보고 한국 금융기관은 해당 계좌를 보고대상 미국계좌로 취급하여야 한다. 다만, 해당 기관이 이 조 제②항제 4 호의 적용을 선택하고 같은 호에

규정된 예외 중 하나가 해당 계좌에 적용되는 경우에는 그러하지 아니한다.

5. 보고 한국 금융기관은 고객담당자가 계좌에 관한 상황 변화를 파악할 수 있도록 하는 절차를 시행하여야 한다. 예를 들면, 고객담당자가 계좌보유자로부터 신규 미국 우편주소가 생겼다는 통보를 받는 경우, 해당 보고 한국 금융기관은 그 새로운 주소를 상황 변화로 취급하고, 이 조 제②항제 4 호의 적용을 선택한 때에는 그 계좌보유자로부터 적절한 문서를 획득하도록 요구된다.

- ⑥ 그 밖의 특정 목적상 문서화된 기존 개인계좌 보고 한국 금융기관이 IRS와의 적격중개기관, 원천징수 해외 파트너십 또는 원천징수 해외신탁 협약에 의한 의무를 이행하기 위하여, 또는 미국 연방법 제 26 편제 61 장에 의한 의무를 이행하기 위하여 계좌보유자로부터 그 계좌보유자의 신분이 미국 시민권자도 미국 거주자도 아니라는 것을 입증하는 문서를 이미 확보한 경우, 그 보고 한국 금융기관은 이 조 제②항제 1 호에 규정된 소액계좌 관련 절차 또는 이 조 제④항제 1 호부터 제 3 호에 규정된 고액계좌 관련 절차를 이행하도록 요구되지 아니한다.

III. 신규 개인계좌 다음 규칙 및 절차는 개인이 보유한 2014 년 7 월 1 일 또는 그 후에 개설된 금융계좌(이후 “신규 개인계좌”) 중에서 보고대상 미국계좌를 식별하려는 목적상 적용된다.

- ① 검토, 식별 또는 보고 의무가 없는 계좌 한국의 이행규정이 허용하는 바에 따라, 보고 한국 금융기관이 모든 신규 개인계좌에 대하여 또는 명확히 식별된 신규 개인계좌 집단에 대하여 별도로 달리 선택하지 아니하는 한, 다음의 신규 개인계좌는 보고대상 미국계좌로서 검토, 식별 또는 보고가 요구되지 아니한다.

1. 계좌 잔액이 어느 역년의 마지막 날 또는 그 밖의 적합한 보고 기간 마지막 날에 5 만 달러를 초과하지 아니하는 예금계좌
2. 현금가치가 어느 역년의 마지막 날 또는 그 밖의 적합한 보고 기간 마지막 날에 5 만 달러를 초과하지 아니하는 현금가치 보험계약

- ② 그 밖의 신규 개인계좌 이 조 제①항에 규정되지 아니한 신규 개인계좌에 관하여, 보고 한국 금융기관은 계좌 개설 시점에(또는 그 계좌가 더 이상

이 조 제①항의 규정에 해당하지 아니하게 된 역년 종료 후 90 일 이내에) 계좌보유자가 조세 목적상 미국에 거주하는지 여부를 판단(이 목적상, 해당 계좌보유자가 미국 시민권자인 경우는 비록 그 계좌보유자가 다른 관할권의 세법상 거주자라 하더라도 조세 목적상 미국에 거주하는 것으로 간주함)할 수 있는 본인확인서(해당 계좌 개설 관련서류의 일부도 가능)를 획득하여야 하고, 자금세탁방지/고객확인 절차에 따라 획득한 모든 서류를 포함한 계좌 개설 관련 정보에 기초하여 해당 본인확인서의 합리성을 확인하여야 한다.

1. 본인확인서를 통하여 해당 계좌보유자가 조세 목적상 미국의 거주자임이 입증되는 경우, 보고 한국 금융기관은 해당 계좌를 보고대상 미국계좌로 취급하여야 하고, 그 계좌보유자의 미국 납세자번호가 포함된 본인확인서(IRS 서식 W-9 또는 그 밖의 유사한 합의된 서식 가능)를 획득하여야 한다.
2. 신규 개인계좌와 관련하여 보고 한국 금융기관으로 하여금 원본 본인확인서가 부정확하거나 신뢰할 수 없다고 인지하거나 그렇게 인지할 만한 근거를 갖게 하는 상황 변화가 발생한 경우, 보고 한국 금융기관은 그 원본 본인확인서에 의존할 수 없으며 해당 계좌보유자가 미국 시민권자 또는 조세 목적상 미국 거주자인지 여부를 입증할 수 있는 유효한 본인확인서를 획득하여야 한다. 해당 보고 한국 금융기관이 유효한 본인확인서를 획득할 수 없는 경우, 동 금융기관은 해당 계좌를 보고대상 미국계좌로 취급하여야 한다.

IV. **기존 단체계좌** 다음의 규칙 및 절차는 단체가 보유한 기존 계좌(이후 “기존 단체계좌”) 중에서 보고대상 미국계좌 및 비참여 금융기관이 보유한 계좌를 식별할 목적상 적용된다.

- ① **검토, 식별 또는 보고 의무가 없는 단체계좌** 한국의 이행규정이 허용하는 바에 따라, 보고 한국 금융기관이 모든 기존 단체계좌 또는 개별적으로 명확히 식별된 그러한 계좌 집단에 대하여 달리 선택하지 아니하는 한, 계좌 잔액 또는 가액이 2014 년 6 월 30 일 현재 25 만 달러를 초과하지 아니하는 기존 단체계좌는 그 계좌 잔액 또는 가액이 1 백만 달러를 초과하기 전까지는 보고대상 미국계좌로서 검토, 식별 또는 보고가 요구되지 아니한다.
- ② **검토 대상 단체계좌** 계좌 잔액 또는 가액이 2014 년 6 월 30 일 현재 25 만 달러를 초과하는 기존 단체계좌 및 2014 년 6 월 30 일 현재 25 만

달러를 초과하지는 아니하나 그 계좌 잔액 또는 가액이 2015 년 마지막 날 또는 후속 역년의 마지막 날에 1 백만 달러를 초과하는 기존 단체계좌는 이 조 제④항에 규정된 절차에 따라 검토된다.

- ③ 보고 의무가 있는 단체계좌 이 조 제②항에 규정된 기존 단체계좌와 관련하여, 특정미국인인 하나 이상의 단체가 소유하는 계좌 또는 한 명 이상의 미국 시민권자나 거주자인 실질적 지배자가 존재하는 수동적 비금융 해외단체가 보유한 계좌만이 보고대상 미국계좌로 취급된다. 또한, 비참여 금융기관이 보유한 계좌는 이 협정 제 4 조제 1 항나호에 규정된 바와 같이 그에 대한 총 지급금액을 한국의 권한 있는 당국에 보고하여야 하는 계좌로 취급한다.

- ④ 보고 의무가 있는 단체계좌 식별을 위한 검토 절차 이 조 제②항에 규정된 기존 단체계좌와 관련하여, 보고 한국 금융기관은 한 명 이상의 특정미국인, 한 명 이상의 미국 시민권자 또는 거주자인 실질적 지배자가 존재하는 수동적 비금융 해외단체 또는 비참여 금융기관이 해당 계좌를 소유하는지 여부를 판단하기 위하여 다음의 검토 절차를 적용하여야 한다.

1. 단체의 특정미국인 여부 판정

- 가. 규제 목적상 또는 고객관리 목적상 관리하는 정보(자금세탁방지/고객확인 절차에 따라 획득된 정보 포함)를 검토하여 해당 계좌보유자가 미국인인지 여부를 판정한다. 동 목적상, 해당 계좌보유자가 미국인임을 나타내는 정보에는 미국 내의 설립 또는 조직 장소나 미국 주소가 포함된다.
- 나. 계좌보유자가 미국인임을 나타내는 정보가 있는 경우, 보고 한국 금융기관은, 그 계좌보유자로부터 본인확인서(IRS 서식 W-8 또는 W-9 또는 그 밖의 유사한 합의된 서식 가능)를 획득하거나 보유 정보 또는 공개적으로 이용 가능한 정보를 기초로 해당 계좌보유자가 특정미국인이 아님을 합리적으로 판정하지 아니하는 한, 그 계좌를 보고대상 미국계좌로 취급하여야 한다.

2. 비미국 단체의 금융기관 여부 판정

- 가. 규제 목적 또는 고객관리 목적상 관리하는 정보(자금세탁방지/고객확인 절차에 따라 획득된 정보 포함)를 검토하여 계좌보유자가 금융기관인지 여부를 판단한다.
- 나. 계좌보유자가 금융기관임을 나타내는 정보가 있는 경우 또는 보고 한국 금융기관이 IRS의 해외금융기관 공개 목록에서 그

계좌보유자의 금융기관식별번호를 확인한 경우에는 해당 계좌는 보고대상 미국계좌에 해당하지 아니한다.

3. 금융기관이 이 협정 제 4 조제 1 항나호에 따라 지급금액을 합산 보고하여야 하는 비참여 금융기관인지 여부 판정

가. 이 조 제④항제 3 호나목에 따를 것을 조건으로, IRS의 해외금융기관 공개 목록상의 계좌보유자의 금융기관식별번호 또는 그 밖에 공개적으로 이용 가능한 정보나 보유 정보를 기초로 해당 계좌보유자가 한국 금융기관 또는 다른 협력관할권 금융기관이라고 합리적으로 판정하는 경우, 보고 한국 금융기관은 그 계좌보유자가 그러한 지위를 갖는 것으로 판정할 수 있다. 이 경우, 그 계좌와 관련하여 추가적인 검토, 식별 또는 보고가 요구되지 아니한다.

나. 계좌보유자가 IRS에 의하여 비참여 금융기관으로 취급되는 한국 금융기관 또는 다른 협력관할권 금융기관인 경우, 해당 계좌는 보고대상 미국계좌에 해당하지는 아니하나 그 계좌보유자에 대한 지급금은 협정 제 4 조제 1 항나호에 규정된 바에 따라 보고되어야 한다.

다. 계좌보유자가 한국 금융기관 또는 다른 협력관할권 금융기관이 아닌 경우, 보고 한국 금융기관은 해당 계좌보유자를 그에 대한 지급금이 협정 제 4 조제 1 항나호에 따라 보고되어야 하는 비참여 금융기관으로 취급하여야 한다. 다만, 다음에 해당하지 아니하는 경우로 한정한다.

- 1) 한국 금융기관이 계좌보유자로부터 자신이 관련 미국 채무부 규정에 따라 증명형 이행간주 해외금융기관 또는 적용면제 수익적 소유자임을 설명하는 본인확인서(IRS 서식 W-8 또는 그 밖의 유사한 합의된 서식 가능)를 획득한 경우, 또는
- 2) 참여 해외금융기관 또는 등록형 이행간주 해외금융기관의 경우, 보고 한국 금융기관이 IRS 해외금융기관 공개 목록에서 그 계좌보유자의 금융기관식별번호를 확인한 경우

4. 비금융 해외단체가 보유한 계좌의 보고대상 미국계좌 여부 판정 미국인 또는 금융기관으로 식별되지 아니한 기존 단체계좌의 계좌보유자와 관련하여, 보고 한국 금융기관은 (1) 계좌보유자가 실질적 지배자를 갖는지 여부, (2) 계좌보유자가 수동적 비금융 해외단체인지 여부 및 (3) 계좌보유자의 실질적 지배자 가운데 미국 시민권자 또는 거주자가 있는지를 판정하여야 한다. 이 같은 판정을 할 때, 보고 한국 금융기관은 상황에 따라 가장 적합한 순서대로 이 조 제④항제 4 호가목부터 라목까지의 지침을 따라야 한다.

- 가. 보고 한국 금융기관은 계좌보유자의 실질적 지배자를 판정하려는 목적상, 자금세탁방지/고객확인 절차에 따라 획득 및 보유한 정보에 의존할 수 있다.
- 나. 해당 보고 한국 금융기관은 계좌보유자가 수동적 비금융 해외단체인지 여부를 판정하려는 목적상, 그 계좌보유자로부터 그의 지위를 입증하는 본인확인서(IRS 서식 W-8 또는 W-9 또는 그 밖의 유사한 합의된 서식 가능)를 획득하여야 한다. 다만, 보고 한국 금융기관이 보유 정보 또는 공개적으로 이용 가능한 정보에 근거하여 해당 계좌보유자가 능동적 비금융 해외단체라고 합리적으로 판정할 수 있는 경우에는 그러하지 아니한다.
- 다. 보고 한국 금융기관은 수동적 비금융 해외단체의 실질적 지배자가 미국 시민권자 또는 조세 목적상 미국 거주자인지 여부를 판정하려는 목적상, 다음의 정보에 의존할 수 있다.
 - 1) 하나 이상의 비금융 해외단체가 보유하는 계좌 잔액 또는 가액이 1 백만 달러를 초과하지 아니하는 기존 단체계좌의 경우, 자금세탁방지/고객확인 절차에 따라 획득 및 관리되는 정보, 또는
 - 2) 하나 이상의 비금융 해외단체가 보유하는 계좌 잔액 또는 가액이 1 백만 달러를 초과하는 기존 단체계좌의 경우, 계좌보유자 또는 해당 실질적 지배자의 본인확인서(IRS 서식 W-8 또는 W-9 또는 그 밖의 유사한 합의된 서식 가능)
- 라. 수동적 비금융 해외단체의 실질적 지배자가 미국 시민권자 또는 거주자인 경우, 해당 계좌는 보고대상 미국계좌로 취급된다.

⑤ 기존 단체계좌에 적용되는 검토 시기 및 추가 절차

1. 2014 년 6 월 30 일 현재 계좌 잔액 또는 가액이 25 만 달러를 초과하는 기존 단체계좌에 대한 검토는 2016 년 6 월 30 일까지 완료되어야 한다.
2. 2014 년 6 월 30 일 현재 계좌 잔액 또는 가액이 25 만 달러를 초과하지 아니하나 2015 년 12 월 31 일 또는 후속 연도의 12 월 31 일 현재 1 백만 달러를 초과하는 기존 단체계좌의 경우, 그에 대한 검토는 그 계좌 잔액 또는 가액이 1 백만 달러를 초과하게 되는 역년의 마지막 날이 지난 후부터 6 개월 이내에 완료되어야 한다.
3. 기존 단체계좌와 관련하여, 보고 한국 금융기관이 그 계좌와 관련된 본인확인서 또는 그 밖의 문서가 부정확하거나 신뢰할 수 없다고

인지하거나 그렇게 인지할 만한 근거를 갖도록 하는 상황 변화가 있는 경우, 해당 보고 한국 금융기관은 이 조 제④항에 규정된 절차에 따라 해당 계좌의 지위를 다시 판정하여야 한다.

V. 신규 단체계좌 다음 규칙 및 절차는 2014 년 7 월 1 일 이후에 개설된 단체 보유 금융계좌(이후 “신규 단체계좌”) 중에서 보고대상 미국계좌 및 비참여 금융기관이 보유한 계좌를 식별하려는 목적상 적용된다.

① 검토, 식별 또는 보고 의무가 없는 단체계좌 한국의 이행규정이 허용하는 바에 따라, 보고 한국 금융기관이 모든 신규 단체계좌에 대하여 또는 명확히 식별된 개별 신규 단체계좌 집단에 대하여 달리 선택하지 아니하는 한, 신규 단체계좌로 취급되는 신용카드 계좌 또는 회전신용편의는 검토, 식별 또는 보고가 요구되지 아니한다. 다만, 해당 계좌를 관리하는 보고 한국 금융기관이 계좌보유자에게 지급해야 하는 계좌 잔액이 5 만 달러를 초과하지 아니하도록 방지하는 정책 및 절차를 이행하는 경우로 한정한다.

② 그 밖의 신규 단체계좌 이 조 제①항에 규정되지 아니한 신규 단체계좌와 관련하여, 보고 한국 금융기관은 계좌보유자가 (1) 특정미국인, (2) 한국 금융기관 또는 다른 협력관할권 금융기관, (3) 관련 미국 재무부 규정에 정의된 참여 해외금융기관, 이행간주 해외금융기관, 적용면제 수익적 소유자, (4) 능동적 비금융 해외단체 또는 수동적 비금융 해외단체인지 여부를 판정한다.

1. 이 조 제②항제 2 호에 따른 것을 조건으로, 보고 한국 금융기관이 계좌보유자의 금융기관식별번호 또는 그 밖에 공개적으로 이용 가능한 정보나 보유 정보에 근거하여 해당 계좌보유자가 능동적 비금융 해외단체, 한국 금융기관 또는 다른 협력관할권 금융기관이라고 합리적으로 판정하는 경우, 보고 한국 금융기관은 그 계좌보유자가 그러한 지위를 갖는 것으로 판정할 수 있다.
2. 해당 계좌보유자가 IRS에 의하여 비참여 금융기관으로 취급되는 한국 금융기관 또는 그 밖의 협력관할권 금융기관인 경우, 해당 계좌는 보고대상 미국계좌에 해당하지는 아니하나 그 계좌보유자에 대한 지급금은 협정 제 4 조제 1 항나호에 규정된 바에 따라 보고되어야 한다.
3. 그 밖의 모든 경우에, 보고 한국 금융기관은 계좌보유자의 지위를 입증하기 위하여 그 계좌보유자로부터 본인확인서를 획득하여야 한다. 본인확인서에 기초하여 다음의 규칙이 적용된다.

- 가. 계좌보유자가 **특정미국인**인 경우, 보고 한국 금융기관은 그 계좌를 보고대상 미국계좌로 취급하여야 한다.
- 나. 계좌보유자가 **수동적 비금융 해외단체인** 경우, 보고 한국 금융기관은 자금세탁방지/고객확인 절차에 따라 실질적 지배자를 확인하여야 하고, 해당 계좌보유자 또는 실질적 지배자의 본인확인서를 근거로 그 실질적 지배자가 미국 시민권자 또는 거주자인지 여부를 판정하여야 한다. 해당 실질적 지배자가 미국 시민권자 또는 거주자인 경우, 보고 한국 금융기관은 그 계좌를 보고대상 미국계좌로 취급하여야 한다.
- 다. 계좌보유자가 (1) 특정미국인이 아닌 미국인, (2) 이 조 제②항제 3 호라목을 따를 것을 조건으로, 한국 금융기관 또는 다른 협력관할권 금융기관, (3) 관련 미국 재무부 규정에 정의된 참여 해외금융기관, 이행간주 해외금융기관 또는 적용면제 수익적 소유자, (4) 능동적 비금융 해외단체, 또는 (5) 미국 시민권자 또는 거주자인 실질적 지배자가 존재하지 아니하는 수동적 비금융 해외단체인 경우, 그 계좌는 보고대상 미국계좌에 해당되지 아니하며 보고가 요구되지 아니한다.
- 라. 해당 계좌보유자가 비참여 금융기관(IRS에 의하여 비참여 금융기관으로 식별된 한국 금융기관 또는 다른 협력관할권 금융기관 포함)인 경우, 해당 계좌는 보고대상 미국계좌에 해당하지는 아니하나 그 계좌보유자에 대한 지급금은 협정 제 4 조제 1 항나호에 규정된 바에 따라 보고되어야 한다.

VI. 특별 규칙 및 정의 다음의 추가 규칙 및 정의는 상기 실사 절차의 이행 시 적용된다.

① **본인확인서 및 증빙서류에 대한 의존** 보고 한국 금융기관이 본인확인서 또는 증빙서류가 부정확하거나 신뢰할 수 없다고 인지하거나 그렇게 인지할 만한 근거가 있는 경우, 그 본인확인서 또는 증빙서류에 의존할 수 없다.

② **정의** 다음의 정의는 이 부속서 I의 목적상 적용된다.

1. **자금세탁방지/고객확인 절차** “자금세탁방지/고객확인 절차”란 보고 한국 금융기관이 적용대상이 되는 한국 자금세탁방지 또는 이와 유사한 요건에 따른 보고 한국 금융기관의 고객 실사 절차를 말한다.

2. **비금융 해외단체** “비금융 해외단체”란 관련 미국 재무부 규정에 정의된 해외금융기관이 아닌 모든 비미국 단체 또는 이 조 제②항제 4 호차목에 규정된 비미국 단체를 말하며, 한국 또는 다른 협력관할권에서 설립된 금융기관이 아닌 모든 비미국 단체를 포함한다.
3. **수동적 비금융 해외단체** “수동적 비금융 해외단체”란 (1) 능동적 비금융 해외단체 또는 (2) 관련 미국 재무부 규정에 따른 원천징수 해외파트너십 또는 원천징수 해외신탁이 아닌 모든 비금융 해외단체를 말한다.
4. **능동적 비금융 해외단체** “능동적 비금융 해외단체”란 다음의 기준 중 어느 하나를 충족하는 비금융 해외단체를 말한다.
 - 가. 비금융 해외단체의 직전 역년 또는 그 밖의 적합한 보고 기간 동안 총 소득의 50 퍼센트 미만이 수동적 소득이며, 동 기간 동안 비금융 해외단체가 보유한 자산의 50 퍼센트 미만이 수동적 소득을 발생시키거나 수동적 소득의 발생을 위하여 보유되는 자산인 경우
 - 나. 주식이 설립된 증권시장에서 정기적으로 거래되는 비금융 해외단체 또는 그 주식이 설립된 증권시장에서 정기적으로 거래되는 단체의 특수관계단체인 비금융 해외단체
 - 다. 비금융 해외단체가 미국령에서 설립되고 그 단체의 모든 소유자가 그 미국령의 실제 거주자인 경우
 - 라. 비금융 해외단체가 정부(미국 정부 제외), 그 정부의 정치적 하부조직(지방자치단체를 포함), 또는 정부나 그 정치적 하부조직(지방자치단체를 포함)의 기능을 수행하는 공공기관, 미국령의 정부, 국제기구, 비미국 중앙은행 또는 앞서 언급된 하나 이상의 기관이 전적으로 소유한 단체인 경우
 - 마. 비금융 해외단체의 실질적으로 모든 활동이 금융업이 아닌 거래 또는 사업을 영위하는 하나 이상의 자회사의 발행주식을 보유(전부 혹은 일부)하거나 그런 자회사에 대하여 자금조달 및 서비스를 제공하는 것으로 이루어진 경우. 다만 단체가 사모펀드, 벤처캐피탈펀드, 차입매수펀드 또는 기업을 인수하거나 기업에 자금을 제공하고 그 기업의 지분을 투자 목적상 자본자산으로 보유하는 것이 사업목적인 투자기구와 같이 투자펀드로서의 기능(또는 그러한 기능을 표방)을 하는 경우에는 비금융 해외단체에 해당하지 아니한다.
 - 바. 비금융 해외단체가 아직 사업을 영위하고 있지 아니하며 과거의 사업운영 이력도 없으나, 금융업 이외의 사업을 영위할 의도로 자본을 자산에 투자하고 있는 경우. 다만, 이 예외 규정은 해당

비금융 해외단체의 최초 설립일부터 24 개월이 경과한 후에는 적용되지 아니한다.

사. 비금융 해외단체가 과거 5 년간 금융기관이 아니었으며, 그 자산을 청산하는 중이거나 금융업 이외의 사업을 지속 또는 재개하려는 의도로 사업재편 중인 경우

아. 비금융 해외단체가 주로 금융기관이 아닌 특수관계단체와 또는 그러한 특수관계단체를 위하여 자금조달 및 해징 거래를 하고, 특수관계단체가 아닌 단체에 대하여는 자금조달 및 해징 서비스를 제공하지 아니하는 경우. 다만, 해당 특수관계단체 집단이 금융업 이외의 사업을 주로 영위하여야 한다.

자. 비금융 해외단체가 관련 미국 재무부 규정에 규정된 “예외 비금융 해외단체”인 경우, 또는

차. 비금융 해외단체가 다음의 요건을 모두 충족하는 경우

- 1) 해당 단체가 그 거주지 관할권에서 오로지 종교, 자선, 학술, 예술, 문화, 운동 또는 교육 목적으로 설립 및 운영되거나, 거주지 관할권에서 설립 및 운영되고 전문조직, 기업연합, 상공회의소, 노동조직, 농업 또는 원예업 조직, 시민연합 또는 사회복지 증진만을 위하여 운영되는 조직일 것
- 2) 거주지 관할권에서 소득세를 면제받을 것
- 3) 소득이나 자산에 대한 소유권 또는 수익 지분을 갖는 주주 또는 구성원이 없을 것
- 4) 비금융 해외단체의 거주지 관할권의 적용 가능한 법령 또는 비금융 해외단체의 설립 관련 문서가 그 단체의 모든 소득 또는 자산이 개인 또는 비자선 단체에 배분되거나 그러한 이들의 이익을 위하여 사용되도록 허용하지 아니할 것. 다만, 비금융 해외단체의 자선 활동의 일환인 경우, 제공받은 용역에 대한 합리적인 대가의 지급금인 경우 또는 그 단체가 매입한 재산의 공정시장가격에 상응하는 지급금인 경우는 제외한다. 그리고
- 5) 비금융 해외단체의 거주지 관할권의 적용 가능한 법령 또는 비금융 해외단체의 설립 관련 문서가 그 단체의 청산 또는 해체 시 모든 자산을 정부 단체나 그 밖의 비영리 단체에 배분하거나 그 비금융 해외단체의 거주지 관할권 정부나 정치적 하부조직에 귀속되도록 요구할 것

5. **기존 계좌** “기존 계좌”란 보고 한국 금융기관이 2014 년 6 월 30 일 현재 관리하고 있는 금융계좌를 말한다.

③ 계좌잔액 합산 및 통화환산규칙

1. 개인계좌의 합산 개인이 보유한 금융계좌의 총 잔액 또는 가액을 결정하기 위한 목적상, 보고 한국 금융기관은 해당 보고 한국 금융기관 또는 특수관계단체가 관리하는 모든 금융계좌를 합산한다. 다만, 이는 보고 한국 금융기관의 전산시스템이 고객번호 또는 납세자번호와 같은 데이터 항목을 기준으로 금융계좌들을 연계하여 계좌의 잔액 또는 가액의 합산이 가능한 범위 내로 한정된다. 이 항에 규정된 합산 의무 적용 목적상, 공동 소유 금융계좌의 전체 잔액 또는 가액은 해당 계좌의 보유자에게 각각 귀속된다.
2. 단체계좌의 합산 단체가 보유한 금융계좌의 총 잔액 또는 가액을 결정하기 위한 목적상, 보고 한국 금융기관의 전산시스템이 고객번호 또는 납세자번호와 같은 데이터 항목을 기준으로 금융계좌들을 연계하여 계좌의 잔액 또는 가액의 합산이 가능한 범위 내에서 해당 보고 한국 금융기관 또는 특수관계단체가 관리하는 모든 금융계좌를 합산한다.
3. 고객담당자에게 적용되는 특별 합산 규칙 금융계좌가 고액계좌인지 여부를 판정하기 위하여 특정인이 보유한 금융계좌의 총 잔액 또는 가액을 판정하기 위한 목적상, 특정 금융계좌가 동일인에 의하여(수탁자 자격인 경우는 제외) 직접 또는 간접적으로 소유, 지배 또는 개설된 것을 고객담당자가 인지하거나 그렇게 인지할 만한 근거가 있는 경우, 보고 한국 금융기관은 그러한 모든 계좌를 합산한다.
4. 통화환산규칙 미국 달러화 외의 통화로 표시된 금융계좌 잔액 또는 가액을 판정하기 위한 목적상, 보고 한국 금융기관은 부속서 I에 규정된 미국 달러 표시 기준 금액을 해당 보고 한국 금융기관이 그 잔액 또는 가액을 판정하는 연도 직전 역년 마지막 날 현재 공표된 현물환율을 이용하여 미국 달러화 외의 통화로 환산한다.

④ 증빙서류 이 부속서 I의 목적상, 인정되는 증빙서류는 다음의 서류를 포함한다.

1. 수취인이 거주지라고 주장하는 관할권의 공인된 정부 기관(예를 들면 정부나 정부기관, 또는 지방자치단체)이 발급한 거주자 증명서
2. 개인과 관련하여, 개인의 이름을 포함하고 전형적으로 신분 확인 목적으로 사용되는, 공인된 정부기관(예를 들면 정부나 정부기관, 또는 지방자치단체)이 발급한 모든 유효한 신분증

3. 단체와 관련하여, 단체의 상호 및 그 단체가 거주지라고 주장하는 관할권(또는 미국령)에 소재한 본점의 주소 또는 그 단체가 설립 또는 조직된 관할권(또는 미국령)을 포함하는 공인된 정부기구(예를 들면 정부나 정부기관, 또는 지방자치단체)가 발급한 모든 공식 문서
4. 적격증개기관 협정(미국 재무부 관련 규정에 규정된 바와 같은)과 관련하여 IRS가 승인한 자금세탁방지규정이 있는 관할권에서 관리되는 금융계좌와 관련하여, 해당 관할권의 적격증개기관 협정 첨부 문서에 언급된 개인 또는 단체를 식별하기 위한 모든 문서. 다만, 서식 W-8 또는 W-9 는 제외한다.
5. 재무제표, 제 3 자 신용보고서, 파산 기록 또는 미국 증권거래위원회 보고서

⑤ 현금가치 보험계약 개인 수익자가 보유한 금융계좌에 대한 대안 절차 보고 한국 금융기관은 사망보험금을 수취하는 현금가치 보험계약의 개인 수익자(소유자 제외)가 특정미국인이라고 인지하거나 그렇게 인지할 만한 근거가 있지 아니하는 한, 특정미국인이 아니라고 추정할 수 있으며, 그러한 금융계좌는 보고대상 미국계좌가 아닌 것으로 취급할 수 있다. 보고 한국 금융기관이 획득한 수익자 관련 정보가 이 부속서 I 제II조제②항제 1 호에 규정된 미국인 추정정보를 포함하고 있는 경우, 보고 한국 금융기관은 현금가치 보험계약의 수익자가 특정미국인이라고 인지할 만한 근거가 있는 것으로 본다. 보고 한국 금융기관이 그 수익자가 특정미국인이라고 인지하거나 인지할 만한 근거가 있는 경우 해당 보고 한국 금융기관은 이 부속서 I 제II조제②항제 3 호에 규정된 절차를 따라야 한다.

⑥ 제 3 자에의 의존 이 부속서 I 제 I 조제③항에 의한 선택을 하는지 여부와 상관없이, 한국은 관련 미국 재무부 규정에서 정하는 범위 내에서 보고 한국 금융기관이 제 3 자가 수행하는 고객확인절차에 의존할 수 있도록 허용할 수 있다.

⑦ 이 협정의 발효 전 개설된 신규 계좌를 위한 대안절차

1. 적용가능성 한국이 2014 년 7 월 1 일 현재 보고 한국 금융기관에 대하여 (1) 신규 개인계좌의 보유자가 이 부속서 I 제III조에 명시된 본인확인서를 제공하도록 요구하거나, 또는 (2) 이 부속서 I 제V조에

명시된 신규 단체계좌와 관련된 모든 실사절차를 이행하게 할 법적인 권한이 부족하다는 것을 이 협정의 발효에 앞서 미국에 서면으로 통지를 하였을 경우, 보고 한국 금융기관은 이 부속서 I 에 따라 달리 요구되는 절차를 대신하여, 사안에 따라, 이 조 제⑦항제 2 호에 명시된 대안절차를 그러한 신규 계좌에 적용할 수 있다. 이 조 제⑦항제 2 호에 명시된 대안절차는 (1) 한국이 보고 한국 금융기관에 대하여, 사안에 따라, 이 부속서 I 제Ⅲ조 또는 제 V 조에 명시된 실사절차를 준수하도록 할 능력을 보유한 날로서 이 협정의 발효일까지 한국이 미국에 서면으로 통지하는 날 또는 (2) 이 협정의 발효일 중 더 이른 날 전에 개설된, 사안에 따라, 신규 개인계좌 또는 신규 단체계좌에만 이용 가능하다. 이 조 제⑧항에 명시된 2014 년 7 월 1 일 이후 및 2015 년 1 월 1 일 전에 개설된 신규 단체계좌를 위한 대안절차가 모든 신규 단체계좌 또는 명확히 식별된 그러한 계좌 집단과 관련하여 적용될 경우, 제⑦항에 명시된 대안절차는 그러한 신규 단체계좌와 관련하여 적용될 수 없다. 그 밖의 모든 신규 계좌에 대하여, 보고 한국 금융기관은 해당 계좌가 보고대상 미국계좌인지 비참여 금융기관이 보유한 계좌인지의 여부를 판단하기 위하여, 사안에 따라, 이 부속서 I 제Ⅲ조 또는 제 V 조에 명시된 실사절차를 적용하여야 한다.

2. 대안절차

가. 이 협정의 발효일 후 1 년 이내에 보고 한국 금융기관은 (1) 이 조 제⑦항제 1 호에 명시된 신규 개인계좌와 관련하여, 이 부속서 I 제Ⅲ조에 명시된 본인확인서를 요청하여 이 부속서 I 제Ⅲ조에 명시된 절차와 일관되게 그러한 본인확인서의 합리성을 확인하여야 하며, 그리고 (2) 이 조 제⑦항제 1 호에 명시된 신규 단체계좌와 관련하여, 이 부속서 I 제 V 조에 명시된 실사절차를 수행하고 이 부속서 I 제 V 조에서 요구하는 모든 본인확인서를 포함하여 해당 계좌를 입증하기 위하여 필요한 정보를 요청하여야 한다.

나. 한국은 (1) 해당 계좌가, 사안에 따라, 보고대상 미국계좌 또는 비참여 금융기관이 보유한 계좌로 식별된 날 후에 도래하는 9 월 30 일 또는 (2) 해당 계좌가, 사안에 따라, 보고대상 미국계좌 또는 비참여 금융기관이 보유한 계좌로 식별된 후 90 일이 되는 날 중 나중에 도래하는 날까지 이 조 제⑦항제 2 호가목에 의하여, 사안에 따라, 보고대상 미국계좌 또는 비참여 금융기관이 보유한 계좌로 식별된 모든 신규 계좌를 보고하여야 한다. 그러한 신규 계좌와

관련하여 보고하도록 요구되는 정보란 그 계좌가 개설되어 있는 날 현재, 사안에 따라, 해당 신규 계좌가 보고대상 미국계좌 또는 비참여 금융기관이 보유한 계좌로 식별되었을 경우 이 협정에 따라 보고대상이 되었을 모든 정보를 말한다.

다. 이 협정의 발효일 후 1 년이 되는 날까지, 보고 한국 금융기관은 이 조 제⑦항제 2 호가목에 명시된 절차에 따라 요구되는 본인확인서 또는 그 밖의 증빙서류를 수집할 수 없었던 이 조 제⑦항제 1 호에 명시된 모든 신규 계좌를 해지하여야 한다. 또한, 이 협정의 발효일 후 1 년이 되는 날까지 보고 한국 금융기관은 (1) 그러한 해지 전에 신규 개인계좌였던 해당 해지 계좌와 관련하여 (해당 계좌의 고액계좌 해당 여부와는 상관없이), 이 부속서 I 제II조제④항에 명시된 실사절차를 이행하거나, 또는 (2) 그러한 해지 전에 신규 단체계좌였던 해당 해지 계좌와 관련하여, 이 부속서 I 제IV조에 명시된 실사절차를 이행하여야 한다.

라. 한국은 (1) 해당 계좌가, 사안에 따라, 보고대상 미국계좌 또는 비참여 금융기관이 보유한 계좌로 식별된 날 후에 도래하는 9 월 30 일, 또는 (2) 해당 계좌가, 사안에 따라, 보고대상 미국계좌 또는 비참여 금융기관이 보유한 계좌로 식별된 후 90 일이 되는 날 중 나중에 도래하는 날까지 이 조 제⑦항제 2 호다목에 의하여, 사안에 따라, 보고대상 미국계좌 또는 비참여 금융기관이 보유한 계좌로 식별된 모든 해지 계좌를 보고하여야 한다. 해당 해지 계좌와 관련하여 보고하도록 요구되는 정보란 그 계좌가 개설되어 있는 날 현재, 사안에 따라, 해당 계좌가 보고대상 미국계좌 또는 비참여 금융기관이 보유한 계좌로 식별되었을 경우 이 협정에 따라 보고대상이 되었을 모든 정보를 말한다.

⑧ 2014년 7월 1일 이후 및 2015년 1월 1일 전에 개설된 신규 단체계좌를 위한 대안절차 2014년 7월 1일 이후 및 2015년 1월 1일 전에 개설된 신규 단체계좌를 위하여, 모든 신규 단체계좌와 관련하여 또는 개별적으로 명확히 식별된 그러한 모든 계좌집단과 관련하여, 한국은 보고 한국 금융기관이 그러한 계좌를 기존 단체계좌로 취급하고 이 부속서 I 제V조에 명시된 실사절차 대신에 이 부속서 I 제IV조에 명시된 기존 단체계좌 관련 실사절차를 적용하도록 허용할 수 있다. 이러한 경우에는 이 부속서 I 제IV조의 실사절차가 이 부속서 I 제IV조제①항에 명시된 계좌잔액 또는 가치 기준금액과 상관없이 적용되어야 한다.

부 속 서 II

다음의 단체들은 경우에 따라 적용면제 수익적 소유자 또는 이행간주해외금융기관으로 취급되며, 다음의 계좌들은 금융계좌의 정의에서 배제된다.

이 부속서 II의 단체 또는 금융계좌는, (1) 미국인이 미국 조세 회피 목적으로 이용할 위험이 적고 협정서명일 현재 부속서 II에 규정된 것과 유사한 성격을 갖는 단체 및 계좌를 추가적으로 포함시키기 위하여, 또는 (2) 상황 변화로 인하여 미국인이 미국 조세 회피 목적으로 이용할 위험이 적다고 보기 어려운 단체 및 계좌를 삭제하기 위하여, 한국과 미국의 권한 있는 당국 간의 상호 서면결정에 의하여 변경될 수 있다. 상기와 같은 추가 또는 삭제는 상호 결정에서 달리 정하는 경우를 제외하고는 상호 결정의 서명일에 발효된다. 상호결정에 이르기 위한 절차는 이 협정 제 3 조제 6 항에 규정된 상호 협정 또는 약정에 포함될 수 있다.

I. 펀드를 제외한 적용면제 수익적 소유자 다음 단체는 비보고 한국 금융기관으로 취급되고 미국 연방세법 제 1471 조 및 제 1472 조의 목적상 적용면제 수익적 소유자로 취급되나, 특정보험회사, 수탁기관 또는 예금기관에 의하여 영위되는 상업적 금융활동과 연관된 채무로부터 발생하는 지급금과 관련된 경우는 제외한다.

① 정부단체 한국 정부 및 정치적 하부조직(지방자치단체를 포함), 또는 한국 혹은 하나 이상의 전술한 것이 전적으로 소유한 기관 (각각, “한국 정부단체”). 이 항목은 한국의 필수부문, 피지배 단체 및 정치적 하부조직으로 구성된다.

1. 한국의 필수부문은 그 명칭이 어떠하든 한국의 통치권을 구성하는 사람, 조직, 기관, 부서, 기금, 정부 대행기관 또는 그 밖의 기구를 말한다. 통치권의 순수입은 그 자체의 계좌 또는 한국의 다른 계좌로 귀속되어야 하며 그 어떤 사인에게도 이익이 되지 아니한다. 필수부문에는 사적 혹은 개인적 자격으로 행동하는 주권자, 공무원 또는 관리자인 개인은 포함되지 아니한다.

2. 피지배 단체는 한국과 분리된 형태를 띠거나 별도의 법적 단체를 구성하는 단체로서 다음의 요건을 충족하는 경우를 말한다.

가. 하나 이상의 한국 정부단체가 직접 또는 하나 이상의 피지배단체를 통하여 간접적으로 해당 단체를 전부 소유하고 통제하는 경우

나. 해당 단체의 순수입이 그 자체의 계좌 또는 하나 이상의 한국 정부단체의 계좌로 귀속되고 그 어떤 사인에도 이익이 되지 아니하는 경우, 그리고

다. 청산 시, 해당 단체의 자산이 하나 이상의 한국 정부단체에 귀속되는 경우

3. 사인이 정부 프로그램의 의도된 수익자이면서 해당 프로그램에 의한 활동이 공공복지와 관련하여 일반대중을 위하여 수행되거나 정부행정과 관련된 경우, 소득이 사인의 이익이 되지 아니한다. 다만, 전술한 내용에도 불구하고 사인에게 금융서비스를 제공하는 상업적 은행업과 같은 상업적 사업 수행을 위하여 정부단체를 이용함으로써 소득이 발생한 경우, 그러한 소득은 사인의 이익으로 귀속되는 것으로 간주한다.

② **국제기구** 국제기구 또는 국제기구가 전부 소유한 기관. 국제기구는 (1) 주로 비미국 정부로 구성되고, (2) 한국과 유효한 본부협정을 맺고 있으며, (3) 그 소득이 사인의 이익으로 귀속되지 아니하는, (초국가적 기구를 비롯한) 모든 정부 간 기구를 포함한다.

③ **중앙은행** 법 또는 정부 승인에 의하여 통화로서 유통되기 위한 수단을 발행하는 주요 권한을 가진 기관(한국 정부 자체는 제외). 한국이 전적으로 또는 부분적으로 소유했는지 여부와 상관없이 한국 정부로부터 분리된 기관이 포함될 수 있다.

④ **공공기관** 한국에 설립되고 「공공기관 운영에 관한 법률」에 따라 공공기관으로 지정된 기관. 다만, 그러한 기관에 대한 모든 지분이 이 조에 규정된 중앙은행 또는 정부단체에 의하여 수익적으로 소유 및 보유되고, 공공 서비스 증진을 위하여 설립되며, 예금계좌를 관리하지 아니하는 공공기관으로 한정한다.

II. **적용면제 수익적 소유자 적격펀드** 다음 단체는 비보고 한국 금융기관으로 취급되고 미국 연방세법 제 1471 조 및 제 1472 조 목적상 적용면제 수익적 소유자로 취급된다.

① 조세조약상 적격 퇴직펀드 해당 기금이 관련 혜택 요건에 관한 제한 규정을 충족하는 한국 거주자로서, 한국과 미국 간의 조세조약상 미국 원천소득에 대한 그 조약의 혜택을 수혜할 자격이 되고(또는 그러한 소득이 발생한다면 자격이 되었을), 연금이나 퇴직급여 관리 또는 제공을 위하여 주로 운용되는 한국에서 설립된 펀드

② 다수참여 퇴직펀드 한 명 이상의 고용주가 현직 또는 전직 근로자(또는 그러한 근로자가 지정한 자)인 수익자에게 이들이 제공한 서비스에 대한 대가로 퇴직급여, 장애급여, 사망급여 또는 이들 중 복수의 급여를 제공하기 위하여 한국에서 설립되어 다음의 요건을 충족하는 펀드

1. 단일 수익자가 펀드 자산의 5 퍼센트를 초과하는 자산에 대한 권리를 가지지 아니할 것
2. 정부규제 대상으로 매년 한국 과세당국에 그 수익자에 대한 정보를 보고할 것, 그리고
3. 다음 요건 중 최소 한 가지 이상의 요건을 충족할 것
 - 가. 일반적으로 퇴직제도 또는 연금제도로서의 지위로 인하여 한국 법상 그 투자소득에 대한 면세혜택을 받을 것
 - 나. 총 부담금(이 조 제①항부터 제④항까지에 규정된 다른 연금으로부터 또는 이 부속서 II 제V조제①항제 1 호에 규정된 퇴직계좌 및 연금계좌로부터의 자산 이전은 제외)의 최소 50 퍼센트를 후원 고용주가 부담할 것
 - 다. 펀드로부터의 분배금 또는 인출은 퇴직, 장애, 사망 관련 특정 사건 발생 시에만 허용(이 조 제①항부터 제④항까지에 규정된 그 밖의 퇴직 펀드 또는 부속서 II 제V조제①항제 1 호에 규정된 퇴직계좌 및 연금계좌에 대한 차환 분배는 제외)되며, 해당 사건 발생 이전에 분배 또는 인출이 이루어지는 경우 불이익이 가해질 것, 또는
 - 라. 근로자 부담금액(허용된 특정 보충부담금은 제외)이 해당 근로자의 근로소득에 따라 제한되거나 부속서 I에 규정된 계좌잔액합산 및 통화환산 절차를 적용하여 연간 5 만 달러를 초과할 수 없을 것

③ 소수참여 퇴직펀드 한 명 이상의 고용주가 현직 또는 전직 근로자(또는 그러한 근로자가 지정한 자)에게 이들이 제공한 서비스에 대한 대가로 퇴직급여, 장애급여 또는 사망급여를 지급하기 위하여 한국에서 설립되어

다음의 요건을 충족하는 펀드.

1. 50 인 미만의 참여자가 존재할 것
2. 투자단체 또는 수동적 비금융 해외단체가 아닌 하나 이상의 고용주가 후원할 것
3. 근로자 및 고용주가 부담하는 부담금(이 조 제①항에 규정된 조세조약상 적격 퇴직펀드 또는 부속서 II 제 V 조 제①항제 1 호에 규정된 퇴직계좌 및 연금계좌로부터의 자산 이전은 제외)은 근로자의 근로소득과 보상금에 근거하여 한도가 적용될 것
4. 한국 거주자가 아닌 참여자는 펀드 자산의 20 퍼센트를 초과하는 자산에 대하여 권리를 가지지 아니할 것, 그리고
5. 정부 규제대상으로서 매년 한국의 과세당국에 그 수익자에 대한 정보 보고를 할 것

④ 적용면제 수익적 소유자의 연금펀드 적용면제 수익적 소유자가 그의 현직 또는 전직 근로자(또는 그러한 근로자가 지정한 자)인 수익자나 참여자에게, 또는 현직 또는 전직 근로자가 아닌 수익자나 참여자에게(해당 수익자 또는 참여자에게 제공된 급여가 적용면제 수익적 소유자를 위하여 수행된 인적용역의 대가인 경우), 퇴직, 장애, 사망 급여를 지급할 목적으로 한국에 설립된 펀드

⑤ 적용면제 수익적 소유자가 전적으로 소유한 투자단체 투자단체라는 이유만으로 한국 금융기관에 해당되는 단체로서, 그 단체의 각 직접적 자본 지분 소유자는 적용면제 수익적 소유자이고 각 직접적 채무 지분 소유자는(해당 단체에 대한 대출과 관련하여) 예금기관 또는 적용면제 수익적 소유자인 단체

⑥ 별정 우체국 연금 관리단

III. 이행간주 해외금융기관 적격 소규모 또는 제한된 범위의 금융기관 다음 금융기관들은 미국 연방세법 제 1471 조 목적상 이행간주 해외금융기관으로 취급되는 비보고 한국 금융기관에 해당된다.

① 지역 고객 기반 금융기관 다음의 요건을 충족하는 금융기관

1. 한국 법에 따라 금융기관으로 인가를 받고 규제될 것
2. 한국 외의 지역에 고정된 사업장을 가지지 아니할 것. 이 목적상, 대중에게 홍보되지 아니하고 해당 금융기관이 행정지원 기능만을 수행하는 장소는 고정된 사업장에 포함되지 아니한다.
3. 한국 외의 지역에서 고객이나 계좌보유자를 유치하는 활동을 하지 아니할 것. 이 목적상, (가) 해당 금융기관에서 운영하는 웹사이트가 그 기관이 비거주자에게 금융계좌나 서비스를 제공한다는 점을 특별히 홍보하지 아니하고 미국 고객 또는 계좌보유자를 달리 공략하거나 유치하지 아니하는 한, 단순히 그 웹사이트를 운영했다는 이유만으로 해당 금융기관이 한국 외의 지역에서 고객 또는 계좌보유자를 유치하였다고 간주되지 아니하며, 또는 (나) 해당 금융기관이 비거주자에게 금융계좌 또는 서비스를 제공한다는 점을 특별히 홍보하거나 미국 고객 또는 계좌보유자를 달리 공략하거나 모집하지 아니하는 한, 한국 내에서 주로 배포 또는 방송되지만 우연히 다른 국가에서 배포 또는 방송된 인쇄 매체나 라디오 또는 텔레비전을 통하여 광고활동을 한다는 이유만으로 해당 금융기관이 한국 외의 지역에서 고객 또는 계좌보유자를 유치하였다고 간주되지 아니한다.
4. 거주자가 보유한 금융계좌와 관련하여 정보보고 또는 조세의 원천징수 목적상, 또는 한국의 자금세탁방지 실사 의무를 이행할 목적상, 한국 법에 따라 거주자인 계좌보유자를 식별할 의무가 있을 것
5. 해당 금융기관이 관리하는 금융계좌 가액의 98 퍼센트 이상을 한국 거주자(단체인 거주자 포함)가 보유할 것
6. 2014 년 7 월 1 일 또는 그 이전부터 해당 금융기관은 부속서 I에 명시된 바에 부합하는 일관된 정책 및 절차를 마련하여, 비참여 금융기관에 대하여 금융계좌를 제공하는 것을 방지하고, 그 기관이 한국 거주자가 아닌 특정미국인(해당 금융계좌가 개설되었을 당시 한국 거주자였으나 이후 비거주자가 된 미국인 포함)을 상대로 또는 미국 거주자 혹은 한국거주자가 아닌 미국 시민권자가 실질적 지배자인 수동적 비금융 해외단체를 상대로 금융계좌를 개설 또는 관리해주는지 여부를 감독할 것
7. 한국 거주자가 아닌 특정미국인 또는 미국 거주자나 한국 거주자가 아닌 미국 시민권자가 실질적 지배자인 수동적 비금융 해외단체 보유의 금융계좌가 식별될 경우, 위와 같은 정책 및 절차는 해당 금융기관이 보고 한국 금융기관이라면 요구되는 것과 같이 해당 금융계좌를 보고하도록 규정하고 있을 것(IRS FATCA 등록 웹사이트상의 적용 가능한 등록 요건을 따르는 것을 포함)

8. 한국 거주자가 아닌 개인 또는 단체가 보유한 기존계좌와 관련하여, 해당 금융기관은 보고대상 미국계좌 또는 비참여 금융기관이 보유한 금융계좌를 식별하기 위하여 부속서 I에 규정된 절차에 따라 기존계좌를 검토하고, 해당 금융기관이 보고 한국 금융기관이라면 요구되는 것과 같이 해당 금융계좌를 보고할 것(IRS FATCA 등록 웹사이트상의 적용 가능한 등록 요건을 따르는 것을 포함)
9. 부속서 II 제II조제①항부터 제④항까지에 규정된 퇴직펀드인 특수관계단체를 제외하고, 금융기관인 각 특수관계단체는 모두 한국에서 설립 또는 조직되고 이 조 제①항에 규정된 요건을 충족할 것, 그리고
10. 특정미국인이면서 한국 거주자인 개인을 위한 계좌 개설 또는 관리에 관하여 차별적인 정책이나 관행을 두지 아니할 것

② 지역은행 다음 요건을 충족하는 금융기관.

1. (가) 은행 또는 저축은행, 또는 (나) 신용조합 또는 이윤을 남기지 아니하는 유사한 협동신용기관으로서만 운영될 것(그리고 한국 법에 따라 인가 및 규제를 받을 것)
2. 금융기관의 주 사업이 (가) 은행이나 저축은행의 경우, 특수 관계가 없는 소매고객에 대한 예금수신 및 대출로 주로 구성되고, (나) 신용조합 또는 유사한 협동신용조합의 경우, 특수 관계가 없는 소매고객 또는 회원(다만, 후자의 경우 어떠한 회원도 이들 지분의 5 퍼센트를 초과하여 보유하지 아니함)에 대한 예금수신 및 대출로 구성될 것
3. 금융기관이 이 조 제①항제 3 호에 규정된 웹사이트상의 제한요건에 더하여, 해당 웹사이트에서 금융계좌를 개설할 수 없음을 전제로 이 조 제①항제 2 호와 제①항제 3 호에 규정된 요건을 충족할 것
4. 대차대조표의 자산이 1 억 7 천 5 백만 달러 이하이고, 해당 금융기관 및 특수관계단체의 연결 대차대조표 또는 결합 대차대조표의 총 자산이 5 억 달러 이하일 것, 그리고
5. 각 특수관계단체는 한국에서 설립 및 조직되어야 하며, 금융기관인 특수관계단체는, 이 부속서 II 제II조제①항부터 제④항까지에 규정된 퇴직펀드인 특수관계단체나 이 조 제③항에 규정된 소액계좌 금융기관을 제외하고, 이 조 제②항에 규정된 요건을 충족할 것

③ 소액계좌 금융기관 다음 요건을 충족하는 한국 금융기관.

1. 금융기관이 투자단체에 해당되지 아니할 것
2. 금융기관 또는 특수관계단체가 관리하는 어떠한 금융계좌의 잔액 또는 가액도 5 만 달러를 초과하지 아니하며, 이 금액 산정 시 계좌잔액합산 및 통화환산은 부속서 I의 규정을 적용할 것, 그리고
3. 대차대조표의 자산가치가 5 천만 달러 이하이고 해당 기관 및 특수관계단체의 연결 대차대조표 또는 결합 대차대조표의 총 자산이 5 천만 달러 이하일 것

④ 적격신용카드발행인 다음 요건을 충족하는 한국 금융기관

1. 고객이 카드대금을 초과하는 금액을 지불하고 그 초과납입분에 대한 환급이 바로 이루어지지 아니한 때에만 예치금을 수취하는 신용카드 발행인이라는 이유만으로 금융기관이 된 경우, 그리고
2. 2014 년 7 월 1 일 또는 그 전부터 고객 예치금이 5 만 달러를 초과하지 아니하도록 하거나 5 만 달러를 초과하는 예금(각각의 경우 부속서 I의 계좌잔액합산 및 통화환산 규정 적용)을 보유한 고객은 60 일 이내에 환급받도록 하는 정책과 절차를 이행할 것. 이 목적상, 고객 예치금이란 분쟁 중인 과금 범위 내에서의 신용잔액은 포함하지 아니하나 상품반품에 따른 신용잔액은 포함한다.

IV. 이행간주 해외금융기관 적격 투자 단체 및 그 밖의 특별규정 이 조 제①항부터 제⑤항까지에 규정된 금융기관은 미국 연방세법 제 1471 조 목적상 이행간주 금융기관으로 취급되는 비보고 한국 금융기관이다. 아울러, 이 조 제⑥항에는 투자단체에 적용되는 특수규정이 명시되어 있다.

- ① 수탁자 자료 제출형 신탁 한국 법에 따라 설립된 신탁으로서, 수탁자가 보고대상 미국 금융기관, 모델 1 보고 해외금융기관 또는 참여 해외금융기관이고 해당 신탁의 모든 보고대상 미국계좌와 관련하여 협정에 따라 보고의무가 있는 모든 정보를 보고하는 경우에 해당된다.
- ② 피후원 투자단체 및 피지배 외국법인 이 조 제②항제 3 호의 의무사항을 준수하는 스폰서단체를 갖는 이 조 제②항제 1 호 또는 제②항제 2 호에 규정된 금융기관

1. 금융기관이 (가) 한국에 설립된 투자단체로서, 미국 재무부 규정에 따른 적격중개기관, 원천징수 해외파트너쉽, 원천징수 해외신탁이 아닌 투자단체이고, (나) 다른 단체가 해당 금융기관을 위한 스폰서단체 역할을 할 것을 합의한 경우, 해당 금융기관은 피후원단체에 해당한다.
2. 금융기관이 (가) 미국 재무부 규정에 따른 적격중개기관, 원천징수 해외파트너쉽, 원천징수 해외신탁이 아닌, 한국 법에 따라 설립된 피지배 외국법인¹이고, (나) 해당 금융기관을 위한 스폰서단체의 역할을 수행할 것을 합의하거나, 그 기관의 계열사로 하여금 스폰서단체의 역할을 수행할 것을 요구하는 보고 미국 금융기관이 해당 금융기관을 직·간접적으로 전부 소유하며, (다) 스폰서단체가 금융기관의 모든 계좌보유자와 수취인을 식별하고, 그 금융기관이 관리하는 모든 계좌정보 및 고객정보(고객신원정보, 고객 관련 문서, 계좌잔액, 계좌보유자 또는 수취인에게 이루어진 모든 지급금을 포함하되 이로 한정하지 아니한다)에 접근 가능하도록 해주는 공동전산계좌시스템을 스폰서단체와 공유하는 경우, 해당 금융기관은 피후원 피지배 외국법인에 해당된다.
3. 스폰서단체는 다음의 사항을 준수한다.
 - 가. 스폰서단체는 해당 금융기관(펀드매니저, 수탁자, 법인이사 또는 업무집행사원 등)을 대리하여 IRS FATCA 등록 웹사이트에 적용 가능한 등록의무를 이행할 권한을 부여 받을 것
 - 나. 스폰서단체는 IRS FATCA 등록 웹사이트에 해당 등록 요건에 따라 스폰서단체로 등록할 것
 - 다. 스폰서단체가 해당 금융기관과 관련한 보고대상 미국계좌를 식별할 경우, 2015 년 12 월 31 일 또는 해당 계좌 최초 발견 후 90 일이 되는 날 중 나중에 도래하는 날 또는 그 전에 적용 가능한 등록요건에 따라 IRS FATCA 등록 웹사이트에 해당 기관을 등록할 것
 - 라. 스폰서단체는 해당 금융기관을 대신하여 그 금융기관이 보고 한국 금융기관이었다면 수행하였어야 할 모든 실사, 보고 및 그 밖의 의무사항(제 4 조제 1 항마호에 규정된 정보를 모든 직전지급인에게 제공하는 것을 포함)을 수행하는 데 동의할 것
 - 마. 스폰서단체는 해당 금융기관을 대신하여 수행하는 모든 보고에 해당 금융기관을 표시하고 동 금융기관의 식별번호(IRS FATCA

1 “피지배 외국법인”이란 해당 법인의 의결권을 행사할 수 있는 모든 유형의 주식에 대한 총 의결권의 50 퍼센트를 초과하는 분 또는 그러한 법인 주식의 총 가액의 50 퍼센트를 초과하는 분인, 그 외국법인의 과세연도 기간 동안 어느 때라도 “미국 주주”에 의하여 소유되거나 소유되는 것으로 간주되는 외국법인을 말한다. “미국 주주”란 외국법인과 관련하여 그러한 외국법인의 의결권을 행사할 수 있는 모든 유형의 주식에 대한 총 의결권의 10 퍼센트 이상을 보유하거나 보유하는 것으로 간주되는 미국인을 말한다.

등록 웹사이트에 적용 가능한 등록요건 준수를 통하여 취득)를 포함시킬 것, 그리고

바. 스폰서단체는 스폰서의 지위를 상실하지 아니할 것

③ 피후원 폐쇄형 투자기구 다음의 요건을 준수하는 한국 금융기관

1. 해당 금융기관이 투자단체라는 이유만으로 금융기관에 해당하고, 미국 재무부 규정에 따라 적격중개기관, 원천징수 해외파트너십 또는 원천징수 해외신탁에 해당되지 아니할 것
2. 스폰서단체는 보고 미국 금융기관, 모델 1 보고 해외금융기관 또는 참여 해외금융기관으로서, 전문 관리인, 수탁자, 업무집행사와 같이 해당 금융기관을 대리할 권한을 가지고, 해당 금융기관을 대신하여 동 금융기관이 보고 한국 금융기관이었다면 수행하였어야 할 모든 실사, 원천징수, 보고 및 그 밖의 의무사항을 수행하기로 동의할 것
3. 해당 금융기관은 특수관계가 없는 자들을 위한 투자기구로 나서지 아니할 것
4. 20 명 이하의 개인이 해당 금융기관의 모든 채무 지분 및 자본 지분을 소유할 것(참여 해외금융기관 및 이행간주 해외금융기관이 보유한 채무 지분은 제외하며, 어느 단체가 해당 금융기관의 자본 지분을 100 퍼센트 소유하고 그 자체로 이 제③항에 규정된 피후원 금융기관일 경우, 그 단체가 보유한 자본 지분은 제외), 그리고
5. 스폰서단체는 다음의 요건을 준수한다.
 - 가. 스폰서단체는 IRS FATCA 등록 웹사이트에서 적용 가능한 등록요건에 따라 IRS에 스폰서단체로 등록할 것
 - 나. 스폰서단체는 해당 금융기관을 대신하여 그 금융기관이 보고 한국 금융기관이었다면 수행하였어야 할 실사, 보고 및 그 밖의 의무사항(제 4 조제 1 항마호에 규정된 정보를 모든 직전지급인에게 제공하는 것을 포함)을 수행하기로 동의하고, 해당 기관과 관련하여 획득된 문서는 6 년간 보관할 것
 - 다. 스폰서단체는 해당 금융기관을 대신하여 수행하는 모든 보고에 해당 금융기관을 표시할 것, 그리고
 - 라. 스폰서단체는 스폰서의 지위를 상실하지 아니할 것

④ 투자자문업자 및 투자운용업자 한국에 설립된 투자단체로서, 비참여 금융기관이 아닌 금융기관에 고객 명의로 예치된 기금을 투자, 관리, 운용하기 위한 목적상 (1) 고객에 투자자문을 제공하고 고객을 대신하여 역할 수행을 하거나 (2) 고객의 포트폴리오를 운영하고 고객을 대신하여 역할 수행을 한다는 이유만으로 금융기관에 해당하는 투자단체

⑤ 집합투자기구 한국에 설립되어 집합투자기구로 규제되는 투자단체로서, 하나 이상의 적용면제 수익적 소유자, 부속서 I 제VI조제②항제 4 호에 규정된 능동적 비금융 해외단체, 특정미국인이 아닌 미국인 또는 비참여 금융기관이 아닌 금융기관이 해당 집합투자기구의 모든 지분(5 만 달러 초과 채무 지분 포함)을 보유하거나 모든 지분이 이들을 통하여 보유되는 투자단체

⑥ 특별 규정 다음 규정들은 투자단체에 적용된다.

1. 이 조 제⑤항에 규정된 집합투자기구인 투자단체의 지분에 대한 모든 투자단체(금융기관을 통하여 집합투자기구의 지분이 보유되는 경우 그 금융기관은 제외)의 보고의무는 이행된 것으로 간주한다.

2. 다음에 해당하는 투자단체의 지분과 관련하여,

가. 협력관할권에 설립되어 집합투자기구로 규제되는 투자 단체의 지분에 대하여, 모든 지분(5 만 달러 초과 채무 지분 포함)이 하나 이상의 적용면제 수익적 소유자, 부속서 I 제VI조제②항제 4 호에 규정된 능동적 비금융 해외단체, 특정미국인이 아닌 미국인 또는 비참여 금융기관이 아닌 금융기관에 의하여 또는 그를 통하여 보유되는 투자단체, 또는

나. 관련 미국 재무부 규정상 적격 집합투자기구인 투자단체

한국 금융기관인 모든 투자단체(금융기관을 통하여 집합투자기구의 지분이 보유되는 경우 그 금융기관은 제외)의 보고의무는 이행된 것으로 간주한다.

3. 한국에 설립된 투자단체로서 이 조 제⑤항 또는 제⑥항제 2 호에 명시되지 아니한 투자단체의 지분과 관련하여, 협정 제 5 조제 3 항과 일관되게, 협정에 따라 투자단체가 보고하여야 할 의무가 있는 지분 관련 정보를 해당 투자단체 또는 타인이 보고하는 경우, 해당 지분에 대한 다른 모든 투자단체의 보고의무는 이행된 것으로 간주한다.

- ⑦ 제한된 펀드 관련 미국 재무부 규정에 규정된 제한된 펀드의 기준에 부합하는 금융기관으로서, 관련 미국 재무부 규정의 제 1 편 제 1471 조부터 제 1474 조까지에 규정된 또는 그에 따라 요구되는 절차 대신 부속서 I에 규정된 또는 그에 따라 요구되는 절차를 적용하고, “원천징수 및 보고” 대신 “보고”를 적용하되, 해당 금융기관이 제 4 조제 1 항마호에 규정된 정보를 모든 직전 지급인에게 제공하는 경우에 해당한다. 전술한 내용에도 불구하고, 제한된 펀드의 자격을 갖추고 협정 제 4 조제 1 항마호에 규정된 적격중개기관, 원천징수 파트너십 또는 원천징수 신탁으로 활동하는 금융기관은 미국 연방세법에 따라 원천징수대상 지급금에 대한 원천징수를 하도록 요구될 수 있다.

V. 금융계좌에서 배제되는 계좌 다음 계좌는 금융계좌의 정의에서 배제되어 보고대상 미국계좌로 취급되지 아니한다.

① 특정 저축계좌

1. 퇴직계좌 및 연금계좌

- 가) 한국에서 관리되는 퇴직계좌 또는 연금계좌로서 한국 법에 따라 다음 요건을 충족하는 계좌
- (1) 개인 퇴직계좌로서 규제대상이 되거나 퇴직급여 또는 연금급여(장애급여 또는 사망급여 포함)의 제공을 위하여 등록 또는 규제대상이 되는 퇴직제도 또는 연금제도의 일부일 것
 - (2) 세제혜택 대상일 것(즉, 한국 법상 달리 과세대상이 되었을 해당 계좌에 대한 납입금이 계좌보유자의 총소득에서 공제 또는 배제되거나 감면된 세율로 과세되거나, 해당 계좌로부터 나오는 투자소득에 대한 과세가 지연되거나 감면된 세율로 과세될 것)
 - (3) 계좌와 관련하여 한국 과세당국에 매년 정보보고가 요구될 것
 - (4) 인출이 특정 퇴직 연령의 도달 또는 장애나 사망 발생을 조건으로 하며, 그러한 특정 사건 발생 전에 이루어진 인출에 대해서는 불이익이 가해질 것, 그리고
 - (5) 계좌합산 및 통화환산을 위하여 부속서 I에 규정된 규칙을 적용하여 (가) 연간 납입금이 5 만 달러 이하로 제한되거나, (나) 해당 계좌에 대한 평생 납입금의 최고 한도가 1 백만 달러 이하로 제한될 것

나) 한국에서 관리되고 「근로자퇴직급여 보장법」에 따른 확정급여형 퇴직연금제도, 확정기여형 퇴직연금제도, 퇴직금제도, 개인형 퇴직연금제도로 설립된 퇴직계좌 또는 연금계좌로서 다음 요건을 충족하는 계좌

- (1) 세제혜택 대상일 것(즉, 한국 법상 달리 과세대상이 되었을 해당 계좌에 대한 납입금이 계좌보유자의 총소득에서 공제 또는 배제되거나 감면된 세율로 과세되거나, 해당 계좌로부터 나오는 투자소득에 대한 과세가 이연되거나 감면된 세율로 과세될 것)
- (2) 계좌와 관련하여 한국 과세당국에 매년 정보보고가 요구될 것
- (3) 인출이 특정 퇴직 연령의 도달 또는 장애, 상해/질병 또는 사망 발생을 조건으로 할 것(법으로 정하는 특정 상황으로서 파산, 개인회생, 무주택자 주택구입, 실업, 자연재해 또는 해외이주 등 발생 시에는 예외), 그리고
- (4) 최소 금액을 제외한 계좌 분배금에 대하여 수익자 또는 참여자에게 과세될 것

다) 한국에서 관리되고 구 「근로기준법」(2005. 1. 27. 법률 제 7379 호로 개정되기 전의 것)에 따른 퇴직보험 및 퇴직일시금신탁으로 설립된 퇴직 또는 연금계좌로서 다음의 요건을 충족하는 계좌

- (1) 세제혜택 대상일 것(즉, 한국 법상 달리 과세대상이 되었을 해당 계좌에 대한 납입금이 계좌보유자의 총소득에서 공제 또는 배제되거나 감면된 세율로 과세되거나, 해당 계좌로부터 나오는 투자소득에 대한 과세가 이연되거나 감면된 세율로 과세될 것)
- (2) 계좌와 관련하여 한국 과세당국에 매년 정보보고가 요구될 것
- (3) 인출은 특정 퇴직 연령의 도달 또는 장애, 상해/질병 또는 사망 발생을 조건으로 할 것(법으로 정하는 특정 상황으로서 파산, 개인회생, 무주택자 주택구입, 실업, 자연재해 또는 해외이주 등 발생 시에는 예외), 그리고
- (4) 최소 금액을 제외한 계좌 분배금에 대하여 수익자 또는 참여자에게 과세될 것

라) 한국에서 관리되고 한국 거주자가 구 「조세특례제한법」(2013. 1. 1. 법률 제 11614 호로 개정되기 전의 것) 제 86 조에 정의된 개인연금저축, 구 「조세특례제한법」(2013. 1. 1. 법률

제 11614 호로 개정되기 전의 것) 제 86 조의 2 에 정의된 연금저축으로 설립한 퇴직계좌 또는 연금계좌로서 다음의 요건을 충족하는 계좌

- (1) 세제혜택 대상일 것(즉, 한국 법상 달리 과세대상이 되었을 해당 계좌에 대한 납입금이 계좌보유자의 총소득에서 공제 또는 배제되거나 감면된 세율로 과세되거나, 해당 계좌로부터 나오는 투자소득에 대한 과세가 이연되거나 감면된 세율로 과세될 것)
- (2) 계좌와 관련하여 한국 과세당국에 매년 정보보고가 요구될 것
- (3) 인출은 특정 퇴직 연령의 도달 또는 장애, 상해/질병 또는 사망 발생을 조건으로 할 것(법으로 정하는 특정 상황으로서 파산, 개인회생, 실업, 자연재해 또는 해외이주 등 발생 시에는 예외)
- (4) 최소 금액을 제외한 계좌 분배금에 대하여 수익자 또는 참여자에게 과세될 것, 그리고
- (5) 계좌합산 및 통화환산을 위하여 부속서 I에 규정된 규칙을 적용하여 (가) 연간 부담금이 5 만 달러 이하로 제한되거나 (나) 해당 계좌에 대한 최대 평생 부담금이 1 백만 달러 이하로 제한될 것

2. 비퇴직 저축계좌

가) 한국에서 관리되는 계좌로서 한국 법에 따라 다음의 요건을 충족하는 계좌(보험계약 또는 연금계약은 제외)

- (1) 퇴직 이외의 목적상 저축수단으로서 규제 대상일 것
- (2) 세제혜택 대상일 것(즉, 한국 법상 달리 과세대상이 되었을 해당 계좌에 대한 납입금이 계좌보유자의 총소득에서 공제 또는 배제되거나 감면된 세율로 과세되거나, 해당 계좌로부터 나오는 투자소득에 대한 과세가 이연되거나 감면된 세율로 과세될 것)
- (3) 인출이 해당 저축계좌의 목적(예를 들면, 교육 또는 의료혜택의 제공)과 관련된 특정 요건의 충족(법으로 정하는 특정 상황으로서 파산, 개인회생, 실업, 자연재해, 사망, 상해/질병 또는 해외이주 등 발생 시에는 예외)을 조건으로 하며, 그러한 요건 충족 전에 이루어진 인출에 대해서는 불이익이 가해질 것, 그리고
- (4) 계좌합산 및 통화환산을 위하여 부속서 I에 규정된 규정을

적용하여, 연간 납입금이 5 만 달러 이하로 제한될 것

- 나) 한국에서 관리되고 「주택법」에 정의된 주택청약종합저축에 따라 개설된 계좌로서, 인출은 주택구입이라는 계좌 목적과 관련된 특정 요건의 충족(법으로 정하는 특정 상황으로서 파산, 개인회생, 실업, 자연재해, 사망, 상해/질병 또는 해외이주 등 발생 시에는 예외)을 조건으로 하고, 계좌합산 및 통화환산을 위하여 부속서 I에 규정된 규정을 적용하여, 연간 납입금이 5 만 달러 이하로 제한될 것

- ② **특정 정기생명보험계약** 한국에서 유지되고 있는 생명보험계약 중 보험계약기간이 피보험자의 연령이 90 세가 되기 전에 만료되며 다음과 같은 조건들을 충족시키는 생명보험계약

1. 정기납부 보험료가 보험계약 만기일 또는 피보험자의 연령이 90 세가 되는 시점 중 먼저 도래하는 기간 동안 최소 연간 1 회 수납되며 해당 계약기간 중 보험료 금액이 감소하지 아니할 것
2. 계약 해지를 하지 아니하고 인출 및 대출 등의 방법으로 보험계약금액을 중도에 이용할 수 없을 것
3. 계약 취소 또는 해약 시 지급되는 금액(사망보험금 제외)은 납입 보험료 중 보험계약 기간 동안의 위험보험료(사망, 질병 등 보장부분)와 사업비(실제 부과여부와 상관없음)를 차감한 금액 및 그 밖의 납입금의 총합을 초과하지 아니할 것, 그리고
4. 양수인이 해당 계약의 가액을 보유하지 아니할 것

- ③ **유산재산 보유계좌** 한국에서 관리되는 계좌로서 유산재산에 의해서만 보유되며, 계좌 관련 문서에 사망자의 유언이나 사망 증명 사본이 포함된 계좌

- ④ **결제위탁계정** 한국에서 관리되는 계좌로서 다음 중 어느 하나와 관련하여 개설된 계좌

1. 법원 명령 또는 판결
2. 다음의 요건을 충족하는 부동산 또는 동산의 매매, 교환, 임대

가. 계좌의 자금이 해당 거래와 직접 관련되는 의무 이행을 위하여 적절한 금액에 해당하는 선금, 계약금, 예금 또는 이와 유사한

지급금만으로 구성되거나 해당 자산의 매매, 교환 또는 임대와 관련하여 해당 계좌에 예치된 금융자산만으로 구성될 것

나. 계좌가 매수인의 매매 대금 지급의무 이행 또는 매도인의 우발적 채무 이행 또는 임대인 또는 임차인이 임대차계약에 따라 임대차 목적물과 관련하여 손해배상 지급의무 이행을 위해서만 설립 및 사용될 것

다. 계좌의 자산 및 그 자산으로부터의 소득이 해당 자산의 매매, 교환, 해약 또는 해당 임대차 계약의 종료 시에, 매수인, 매도인, 임대인 또는 임차인에게(이들의 의무 이행을 위한 경우도 포함) 지급 또는 분배될 것

라. 금융자산의 매도 또는 교환과 관련된 증거금 계좌 또는 이와 유사한 계좌가 아닐 것, 그리고

마. 계좌가 신용카드계좌와 연계되어 있지 아니할 것

3. 향후 부동산과 관련된 세금 및 보험료의 납부를 용이하게 하려는 목적으로 지급액의 일부를 별도로 적립하는 부동산담보대출 서비스를 제공하는 금융기관의 의무

4. 향후 세금 납부를 용이하게 하려는 목적만 있는 금융기관의 의무

⑤ **협력관할권 계좌** 한국에서 관리되는 계좌로서 미국과 다른 협력관할권 간 FATCA 이행을 용이하게 하기 위한 협정에 따라 금융계좌의 정의에서 배제된 계좌. 다만, 그러한 계좌는 마치 그 계좌가 해당 협력관할권에서 개설되고 해당 협력관할권의 금융기관에 의하여 관리되는 경우와 마찬가지로 해당 협력관할권의 법에 따라 동일한 요건 충족 및 감독의 대상이 됨을 전제로 한다.

VI. **정의** 상기 설명에 다음의 정의를 추가 적용한다.

① **모델 1 보고 해외금융기관** 모델 1 보고 해외금융기관이란 비미국 정부 또는 그 정부기관이 모델 1 정부 간 협정에 따라 정보를 취득하여 교환하기로 동의한 경우 그 금융기관을 말하며, 모델 1 정부 간 협정에 의하여 비참여 금융기관으로 취급되는 금융기관은 제외한다. 이 정의의 목적상, 모델 1 정부 간 협정이란 미국이나 미국 재무부와 비미국 정부 또는 하나 이상의 그 정부기관 사이에 FATCA를 이행하기 위하여 맺은

협정으로, 금융기관이 비미국 정부 또는 그 정부기관에 정보보고를 하고 보고된 정보를 IRS와 자동교환하는 방식으로 이루어지는 협정을 말한다.

- ② **참여 해외금융기관** 참여 해외금융기관이란 해외금융기관협정상의 의무를 준수하기로 동의한 금융기관을 말하며, 해외금융기관협정상의 의무를 준수하기로 동의한 모델 2 정부 간 협정에 규정된 금융기관을 포함한다. 참여 해외금융기관에는 보고 미국 금융기관의 공인중개기관 지점 또한 포함되나 그러한 지점이 모델 1 보고 해외금융기관이 아닌 경우에만 해당된다. 이 정의의 목적상, 해외금융기관협정이란 금융기관이 미국 연방세법 제 1471 조 (b)항의 요건을 준수하는 것으로 간주되기 위한 요건들을 규정한 협정을 말한다. 아울러 이 정의의 목적상, 모델 2 정부 간 협정이란 미국 또는 미국 재무부와 비미국 정부 또는 하나 이상의 그 정부기관 사이에 FATCA의 이행을 용이하게 하기 위하여 맺은 협정으로, 금융기관이 해외금융기관협정에 따라 직접 IRS에 정보보고를 한 후에 그러한 비미국 정부 또는 그 정부기관과 IRS 간의 정보교환을 통하여 보완하는 방식으로 이루어지는 협정을 말한다.